

RELATÓRIO DE PESQUISA

# Financiamento dos Pequenos Negócios 2025

(11ª edição)

Julho de 2025



**SEBRAE**

## A pesquisa



**OBJETIVO:** Identificar como os pequenos negócios brasileiros se financiam.

**METODOLOGIA:** Pesquisa quantitativa, com técnica de entrevistas por telefone (C.A.T.I.)

**COLETA DOS DADOS:** A coleta de dados foi realizada entre 10 de junho e 11 de julho de 2025.

**AMOSTRA:** Foram realizadas 7.182 entrevistas por telefone.

**ERRO AMOSTRAL:** O erro é de 1,16% para resultados gerais no nível Brasil. O intervalo de confiança é de 95%.

**PONDERAÇÃO:** Os dados foram ponderados por cotas de UF, porte e setor de atuação da empresa (comércio, indústria/construção e serviços). Os dados estão disponíveis para os segmentos já citados e, adicionalmente, por sexo, raça-cor, faixa etária e faixa de escolaridade.

# A distribuição da amostra

 **MEI**  
2494  
entrevistas

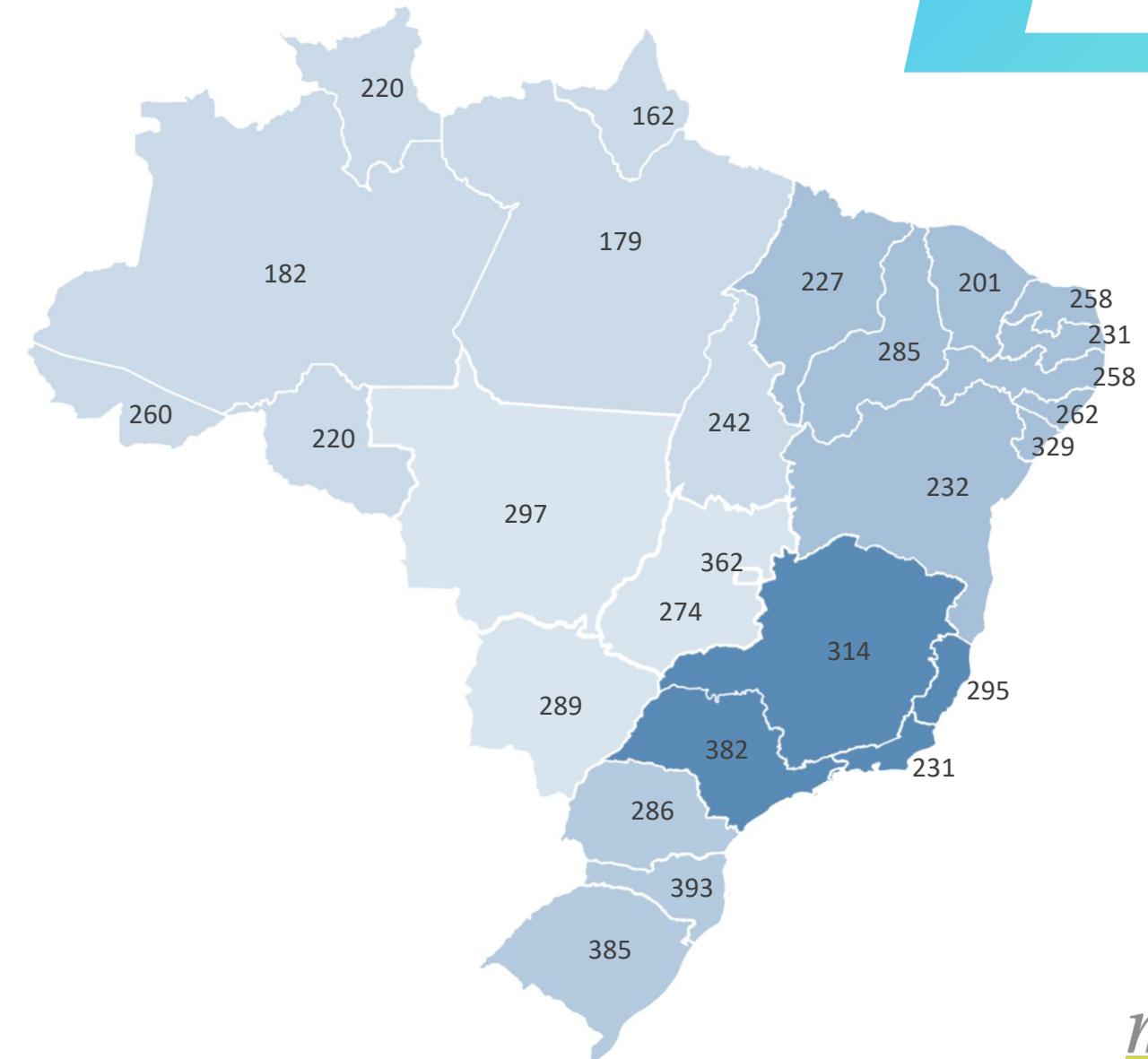
 **ME**  
3473  
entrevistas

 **EPP**  
1215  
entrevistas

 **COMÉRCIO**  
2851  
entrevistas

 **SERVIÇOS**  
3309  
entrevistas

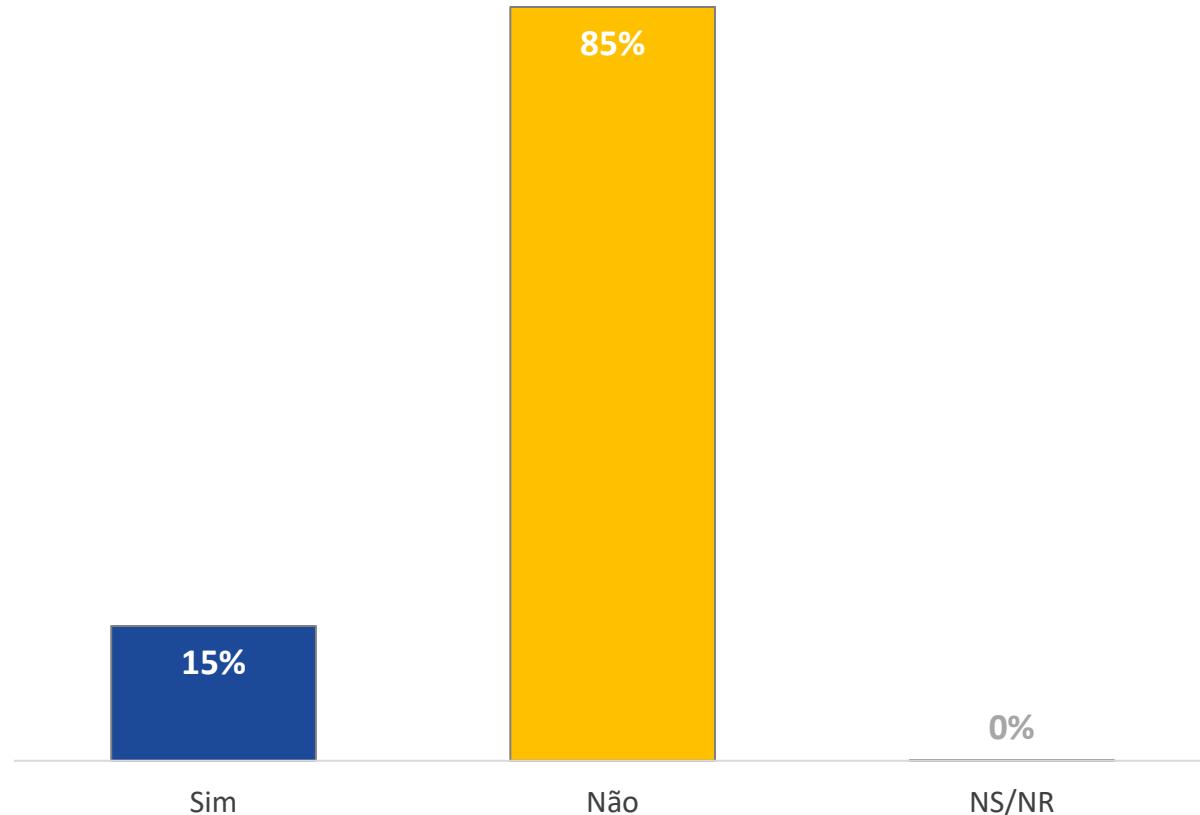
 **INDÚSTRIA**  
1022  
entrevistas



# Financiamento dos Pequenos Negócios no Brasil

RESULTADOS

## Solicitação de empréstimo NOVO (nos últimos 6 meses)



***85% dos pequenos empresários NÃO solicitaram financiamento ou empréstimo NOVO (nos último 06 meses).***

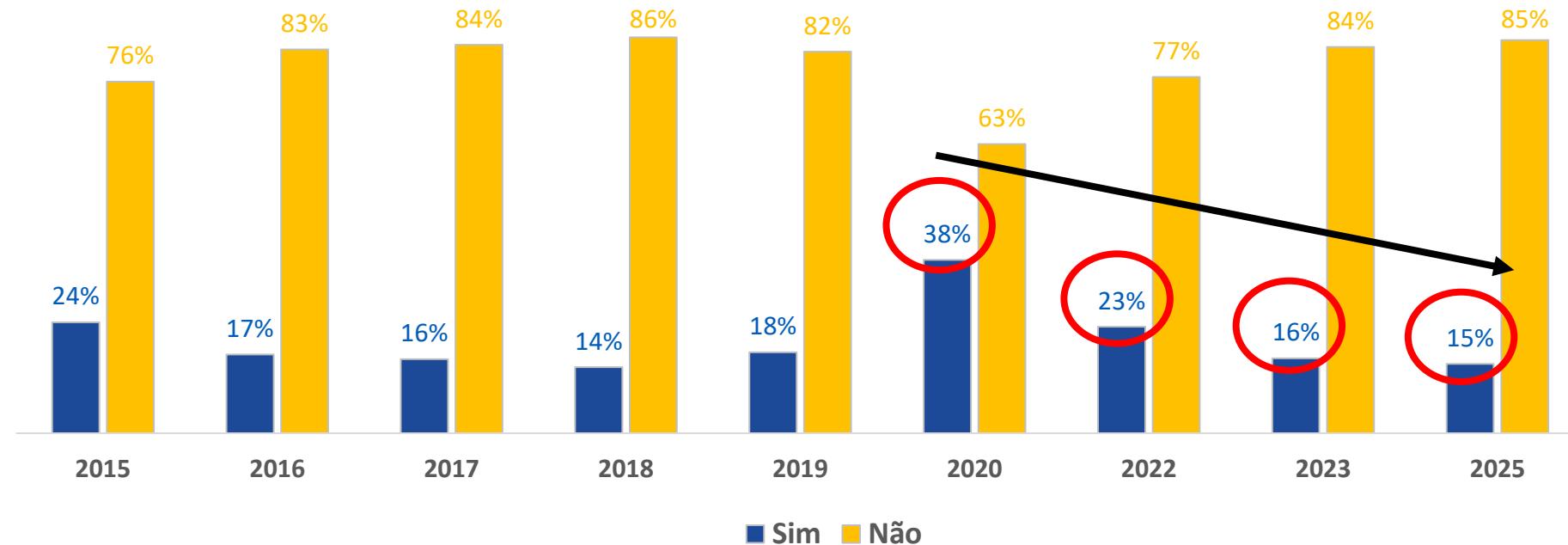
*Só 15% dos pequenos empresários solicitaram empréstimo ou financiamento NOVO no período (chega a 20% entre as ME e na região Norte, e 24% na região Nordeste).*

n = 7182

P1. Nos últimos 6 meses, a sua empresa tentou obter um empréstimo ou financiamento NOVO em banco? (ESTIMULADA- RU)

## Solicitação de empréstimo NOVO (nos últimos 6 meses)

### SÉRIE HISTÓRICA



Entre 2020 e 2025, **CAIU a proporção de PN que pediu empréstimo NOVO** nos últimos 6 meses (queda de 38% para 15%),  
retornando a patamares semelhantes ao período pré-pandemia  
(MEI, Serviços e Região Sul são os que menos pediram, em 2025)

# Solicitação de empréstimo NOVO (nos últimos 6 meses)

## PORTE e SETOR



n = 7182

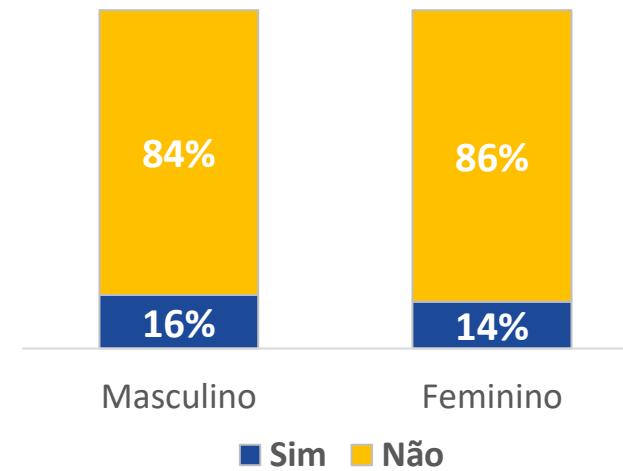
P1. Nos últimos 6 meses, a sua empresa tentou obter um empréstimo ou financiamento NOVO em banco? (ESTIMULADA- RU)

# Solicitação de empréstimo NOVO (nos últimos 6 meses)

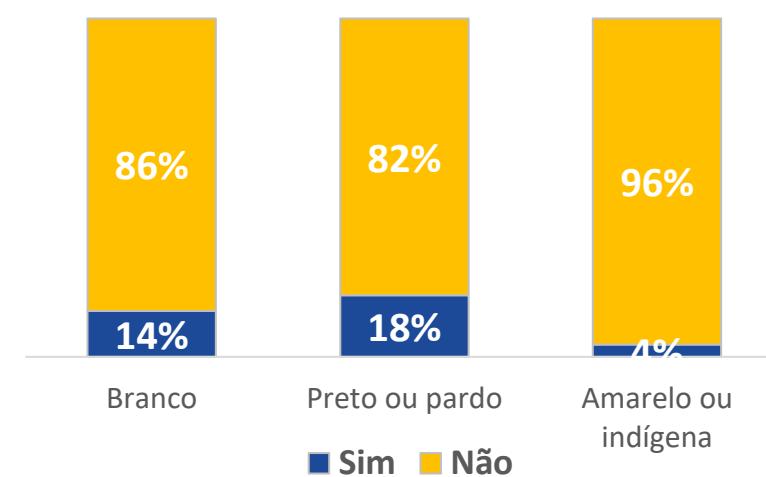
## SEXO e RAÇA/COR



SEXO



RAÇA/COR



n = 7182

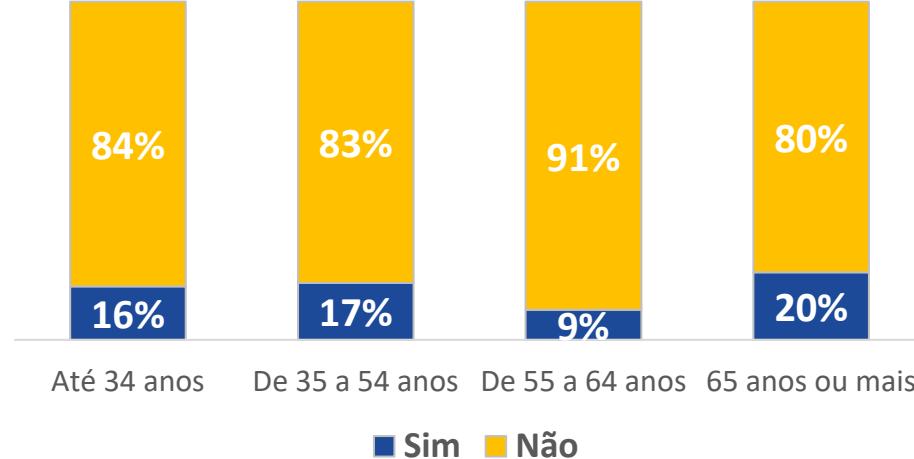
P1. Nos últimos 6 meses, a sua empresa tentou obter um empréstimo ou financiamento NOVO em banco? (ESTIMULADA- RU)

# Solicitação de empréstimo NOVO (nos últimos 6 meses)

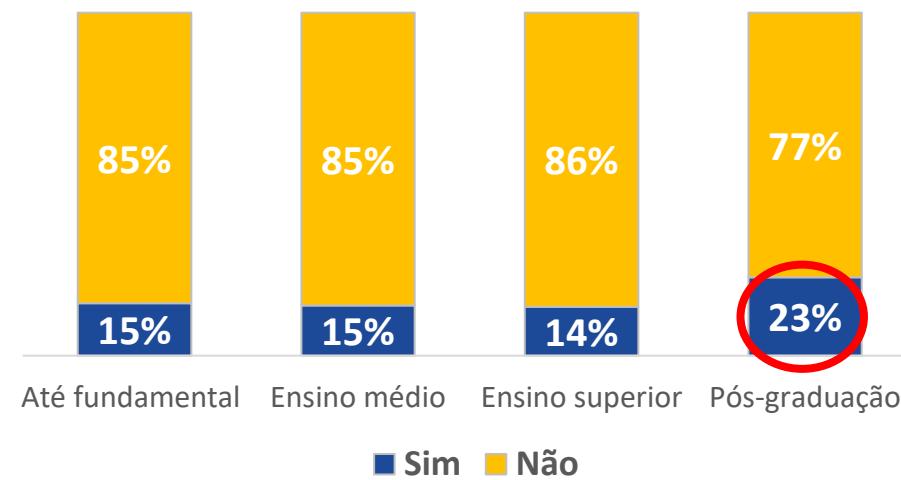
## FAIXA ETÁRIA e ESCOLARIDADE



### FAIXA ETÁRIA



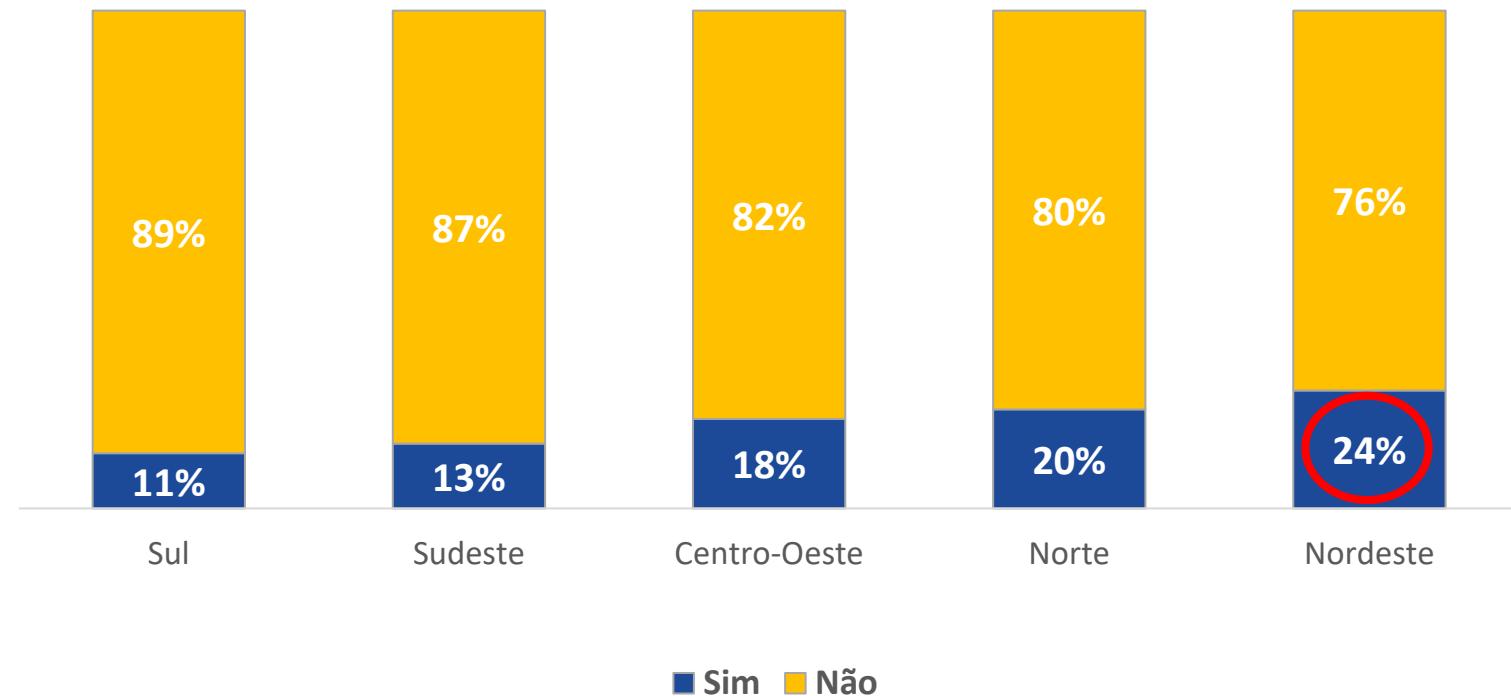
### ESCOLARIDADE



n = 7182

## Solicitação de empréstimo NOVO (nos últimos 6 meses)

REGIÃO

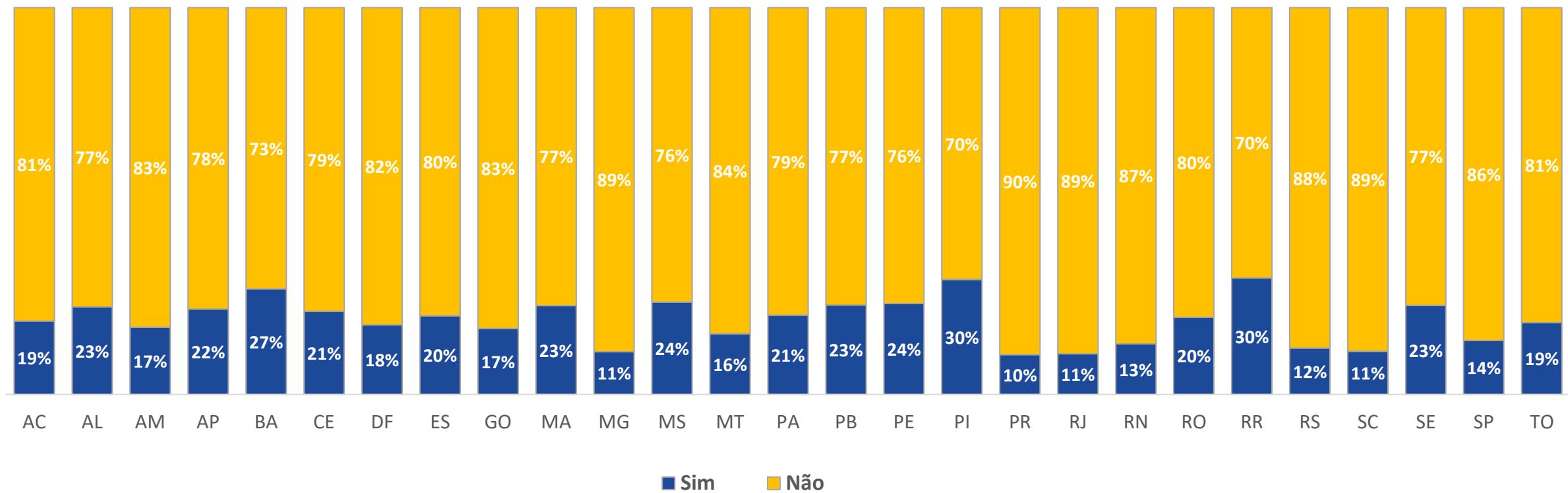


n = 7182

P1. Nos últimos 6 meses, a sua empresa tentou obter um empréstimo ou financiamento NOVO em banco? (ESTIMULADA- RU)

## Solicitação de empréstimo NOVO (nos últimos 6 meses)

UF


█ Sim      █ Não

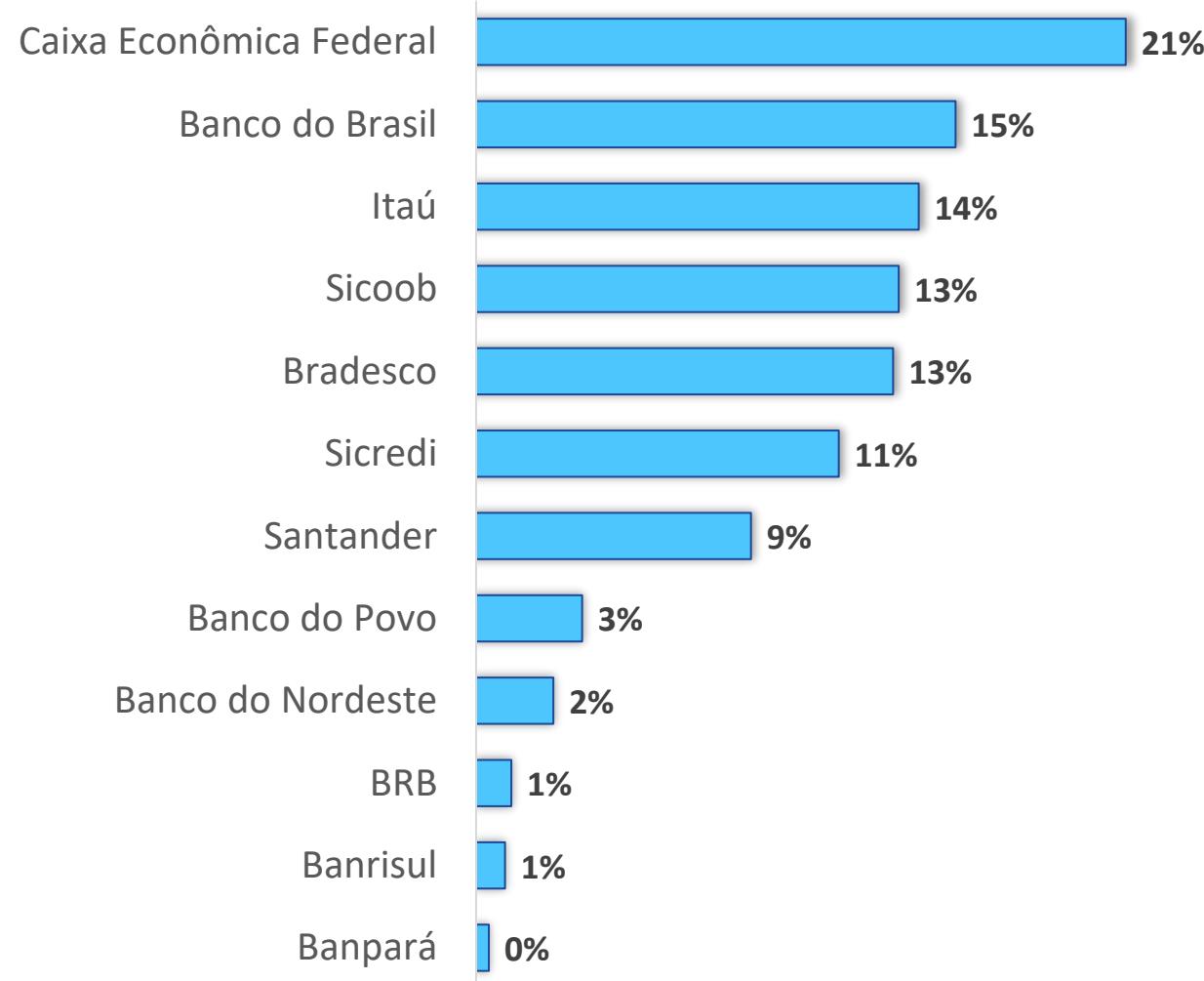
n = 7182

P1. Nos últimos 6 meses, a sua empresa tentou obter um empréstimo ou financiamento NOVO em banco? (ESTIMULADA- RU)

Pequenos negócios que  
**SOLICITARAM EMPRÉSTIMO NOVO**  
**NOS ÚLTIMOS 6 MESES**

RESULTADOS

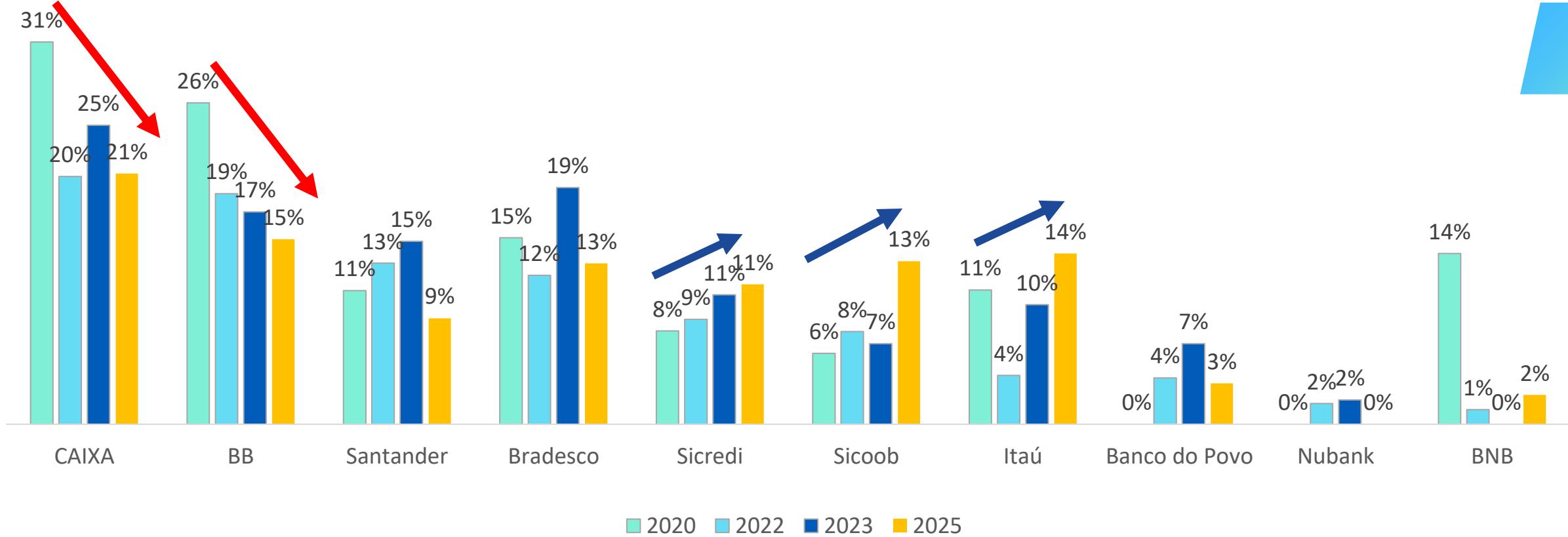
## Banco em que solicitou o empréstimo NOVO



***Mais de 1/5 dos empresários que solicitaram empréstimo ou financiamento NOVO, o fizeram na Caixa Econômica Federal. Já 15% solicitaram no Banco do Brasil.***

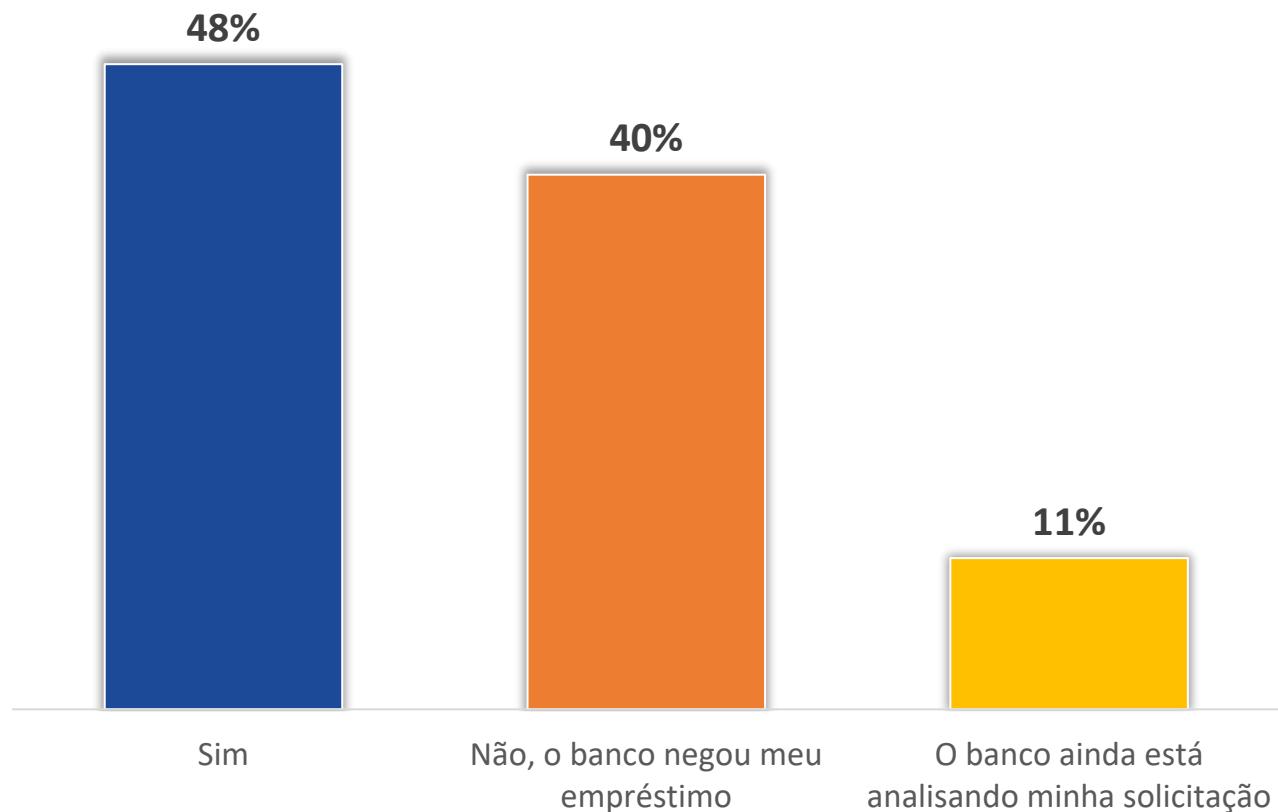
## Banco em que solicitou o empréstimo NOVO

### SÉRIE HISTÓRICA



Em relação ao ano anterior, aumentaram as proporções dos que buscaram empréstimo NOVO  
No SICOOB (7%→13%) e no Itaú (10%→14%).

## Conseguiu obter o empréstimo NOVO solicitado?

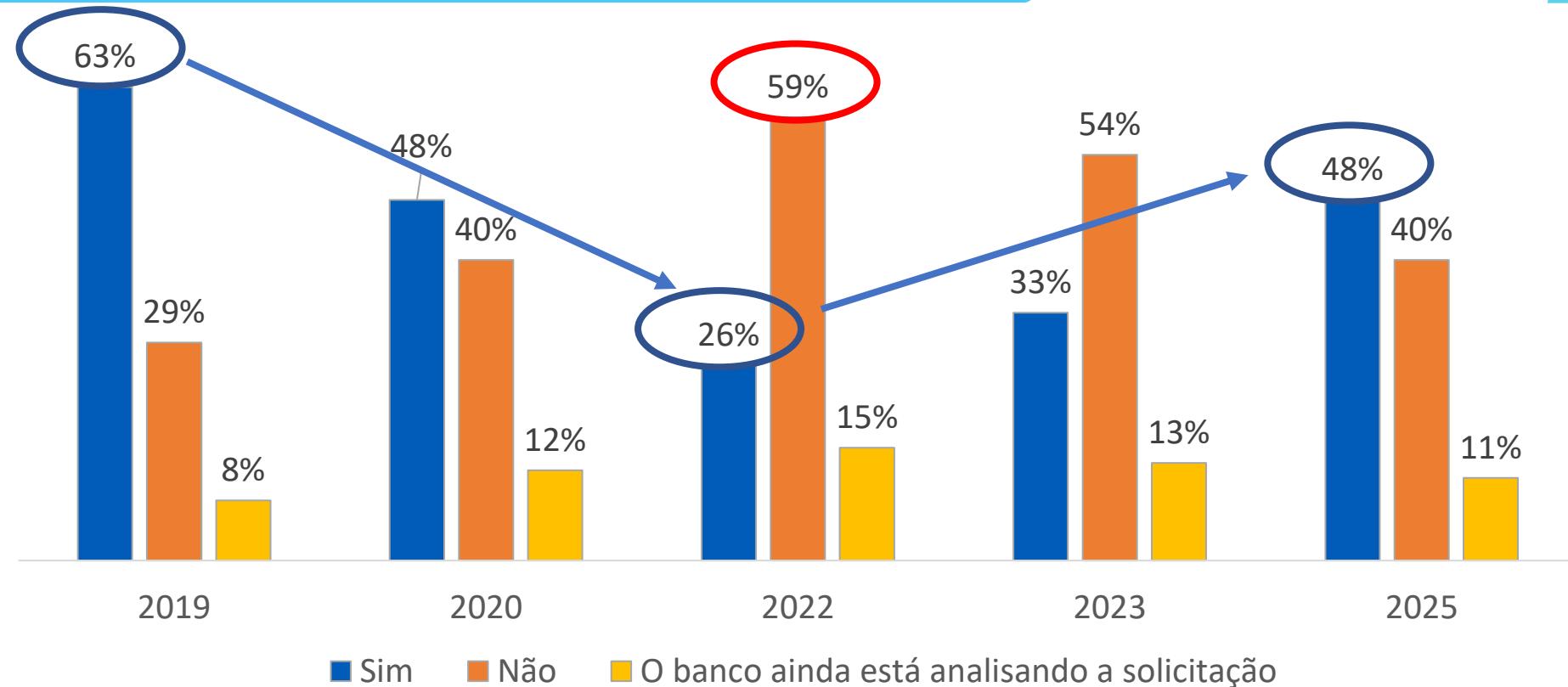


*Entre aqueles que solicitaram empréstimo ou financiamento NOVO nos últimos 6 meses, quase metade dos empresários (48%) conseguiu a liberação do pedido.*

*Já 40% dos que solicitaram tiveram o empréstimo negado e 11% ainda aguardam uma resposta.  
(a negativa chegou a 54% no caso dos MEI)*

## Conseguiu obter o empréstimo NOVO solicitado?

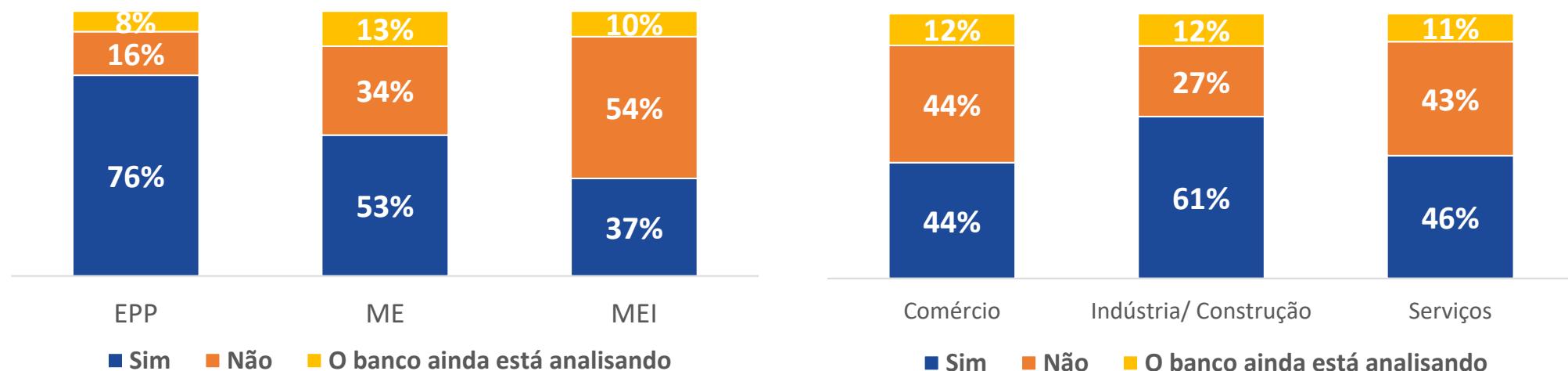
SÉRIE HISTÓRICA



2019 registrou o ápice das aprovações (63%). 2022 registrou o ápice das negativas (59%).  
Em 2025, comparado ao ano anterior, as aprovações passaram de 33% para 48%  
(MEI, Pretos e Pardos e Sudeste tiveram as maiores negativas em 2023)

# Conseguiu obter o empréstimo NOVO solicitado?

## PORTE e SETOR

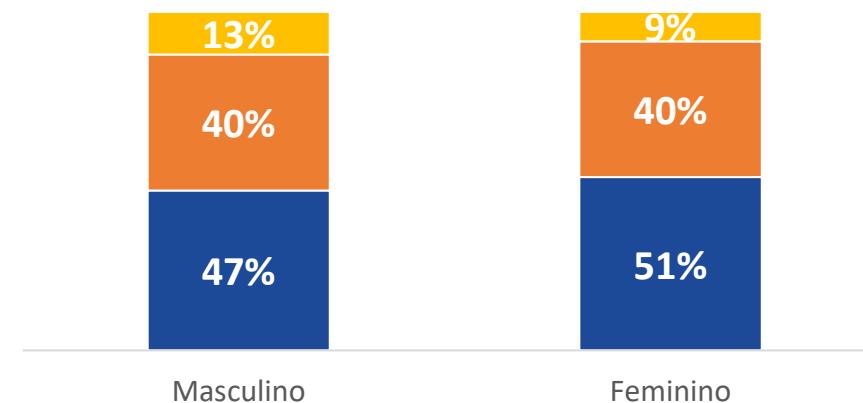


# Conseguiu obter o empréstimo NOVO solicitado?

## SEXO e RAÇA/COR



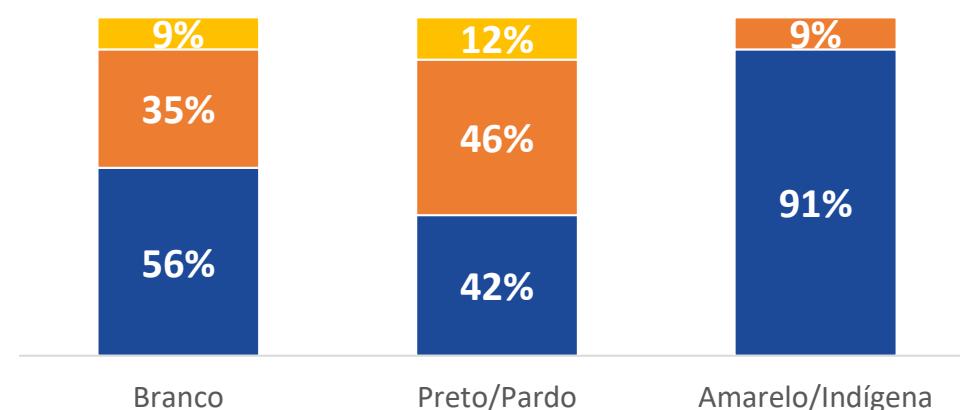
SEXO



■ Sim ■ Não ■ O banco ainda está analisando



RAÇA/COR



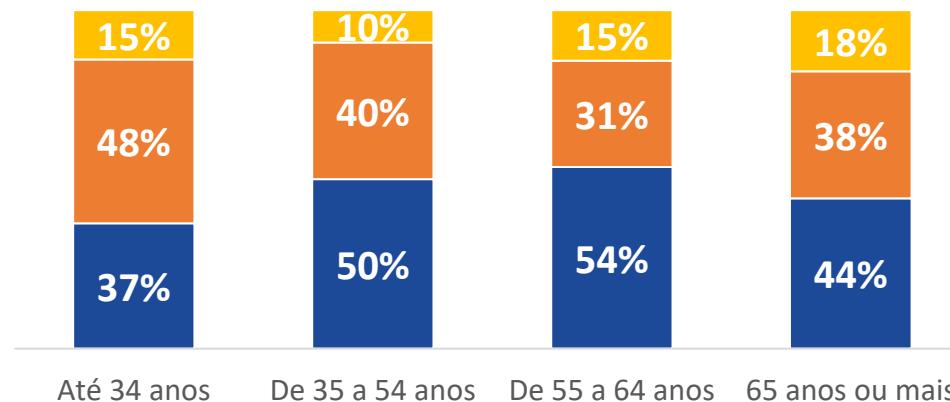
■ Sim ■ Não ■ O banco ainda está analisando

# Conseguiu obter o empréstimo NOVO solicitado?

## FAIXA ETÁRIA e ESCOLARIDADE



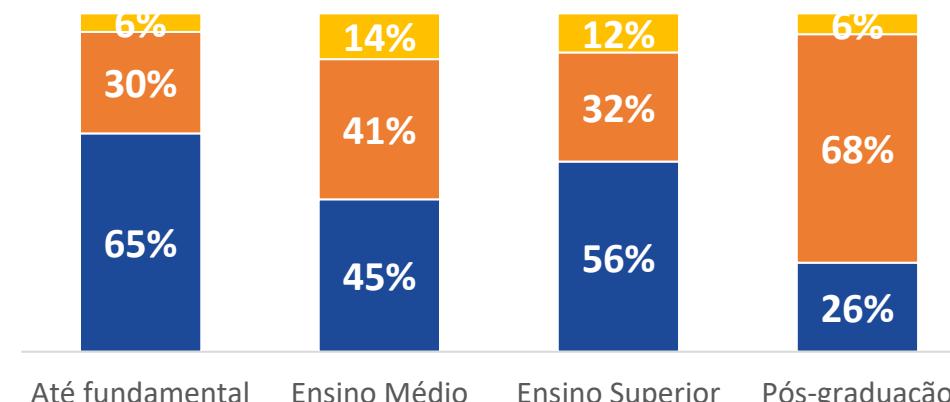
### FAIXA ETÁRIA



■ Sim ■ Não ■ O banco ainda está analisando



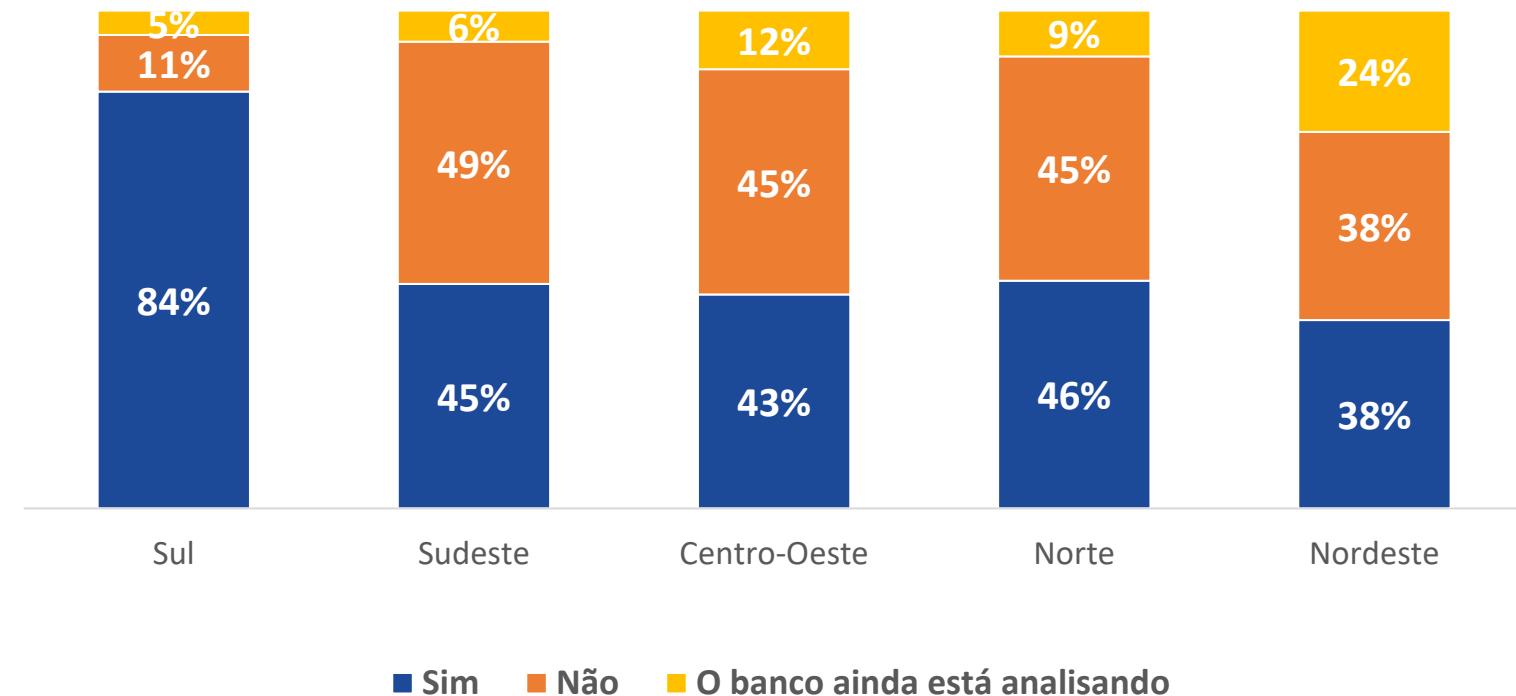
### ESCOLARIDADE



■ Sim ■ Não ■ O banco ainda está analisando

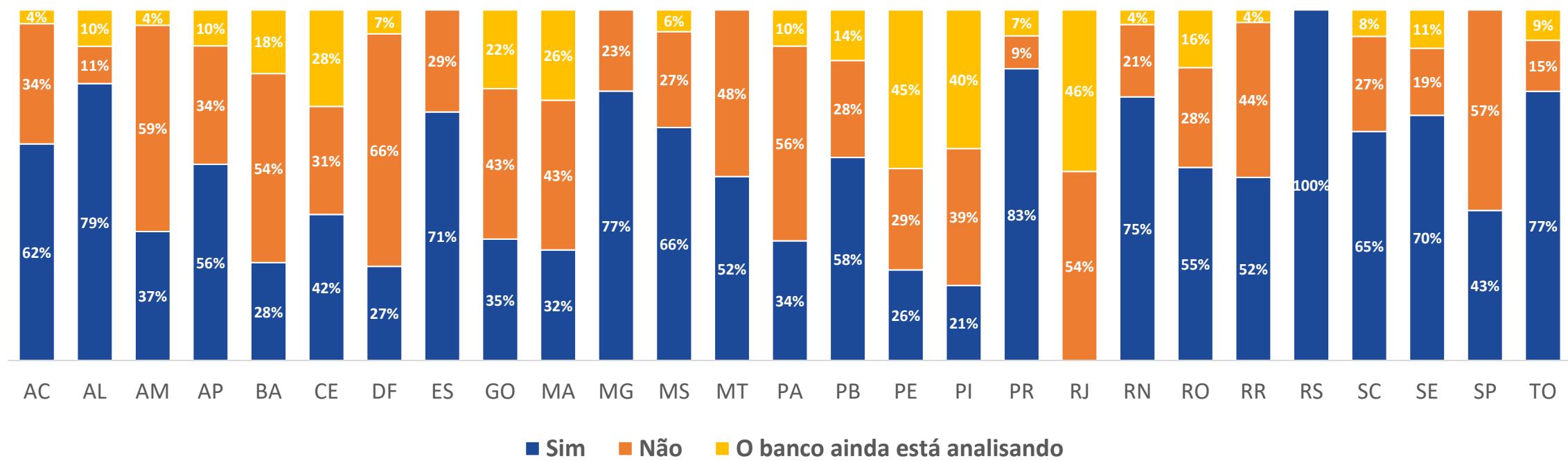
# Conseguiu obter o empréstimo NOVO solicitado?

REGIÃO



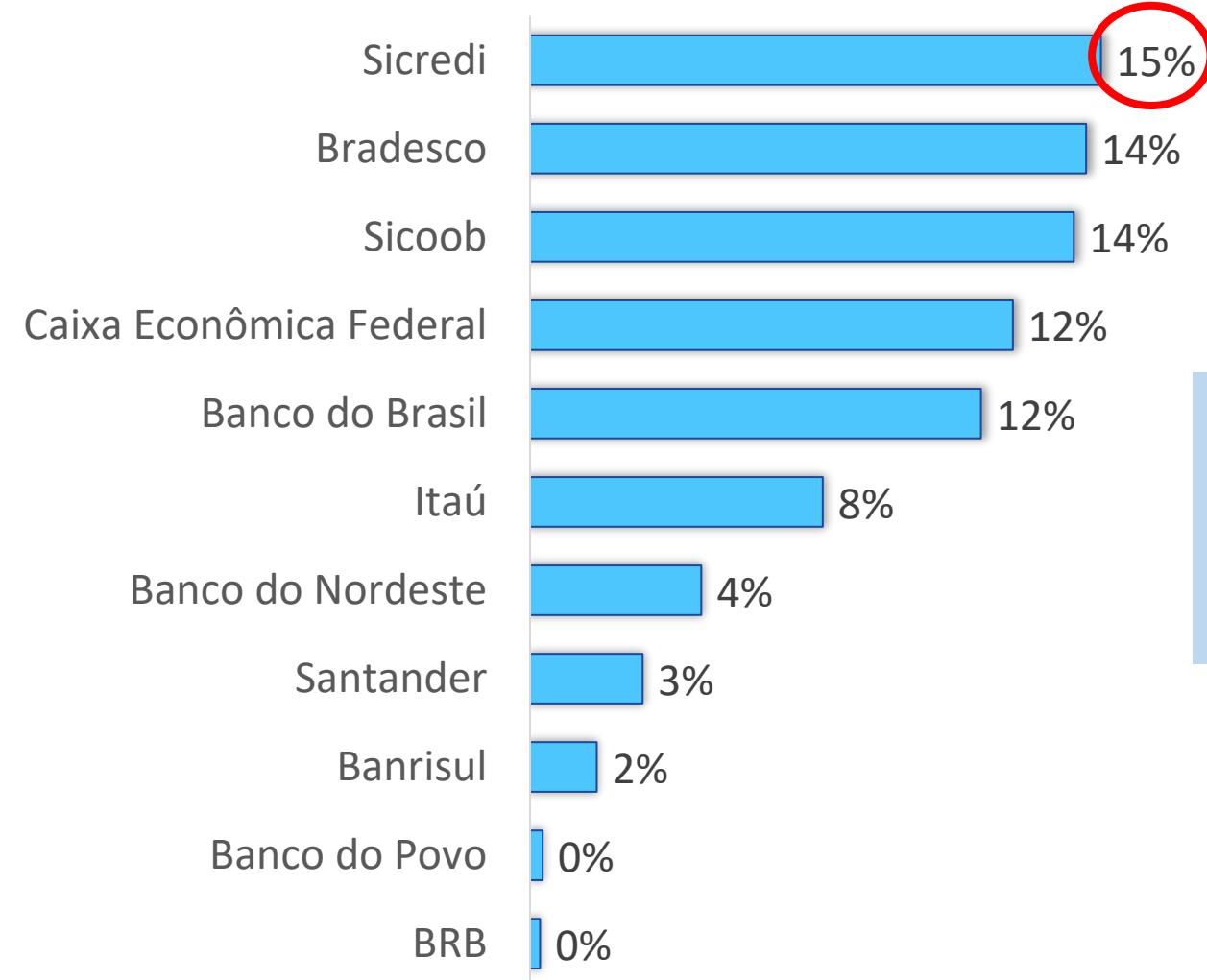
# Conseguiu obter o empréstimo NOVO solicitado?

UF



■ Sim   ■ Não   ■ O banco ainda está analisando

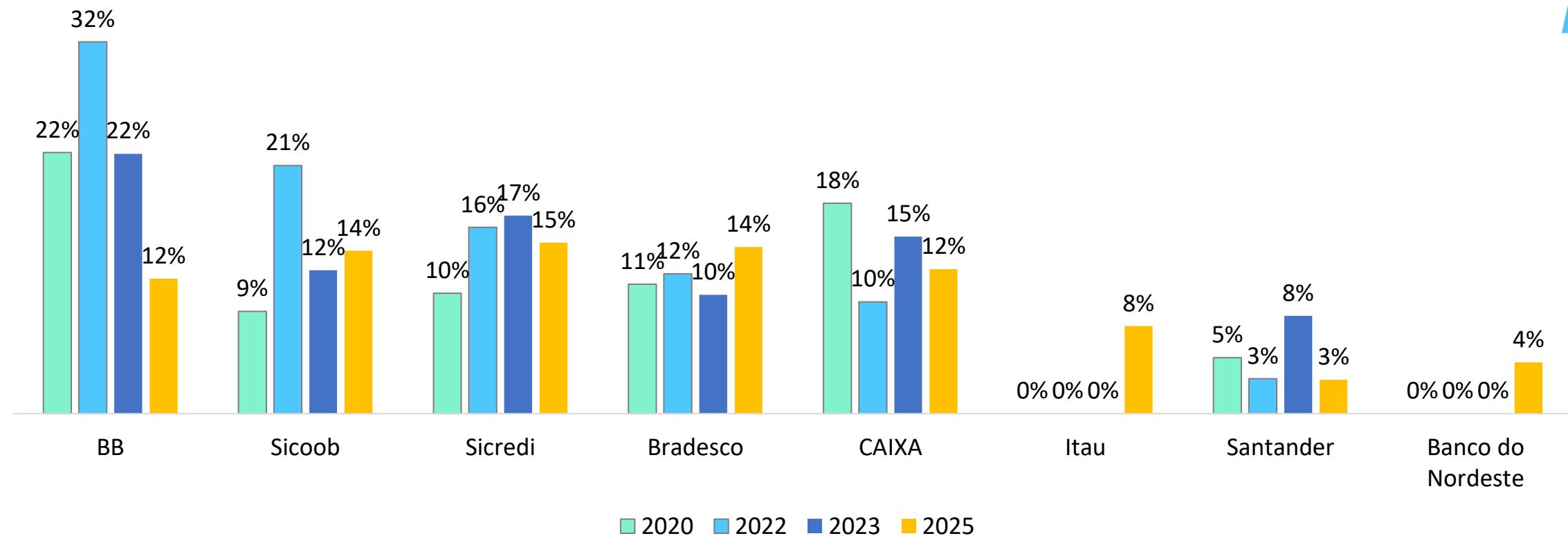
## Banco em que conseguiu o empréstimo NOVO



*O Sicredi, o Bradesco e o Sicoob foram os responsáveis pela maior proporção dos empréstimos NOVOS APROVADOS (15%, 14% e 14% respectivamente).*

# Banco em que conseguiu o empréstimo NOVO

## SÉRIE HISTÓRICA



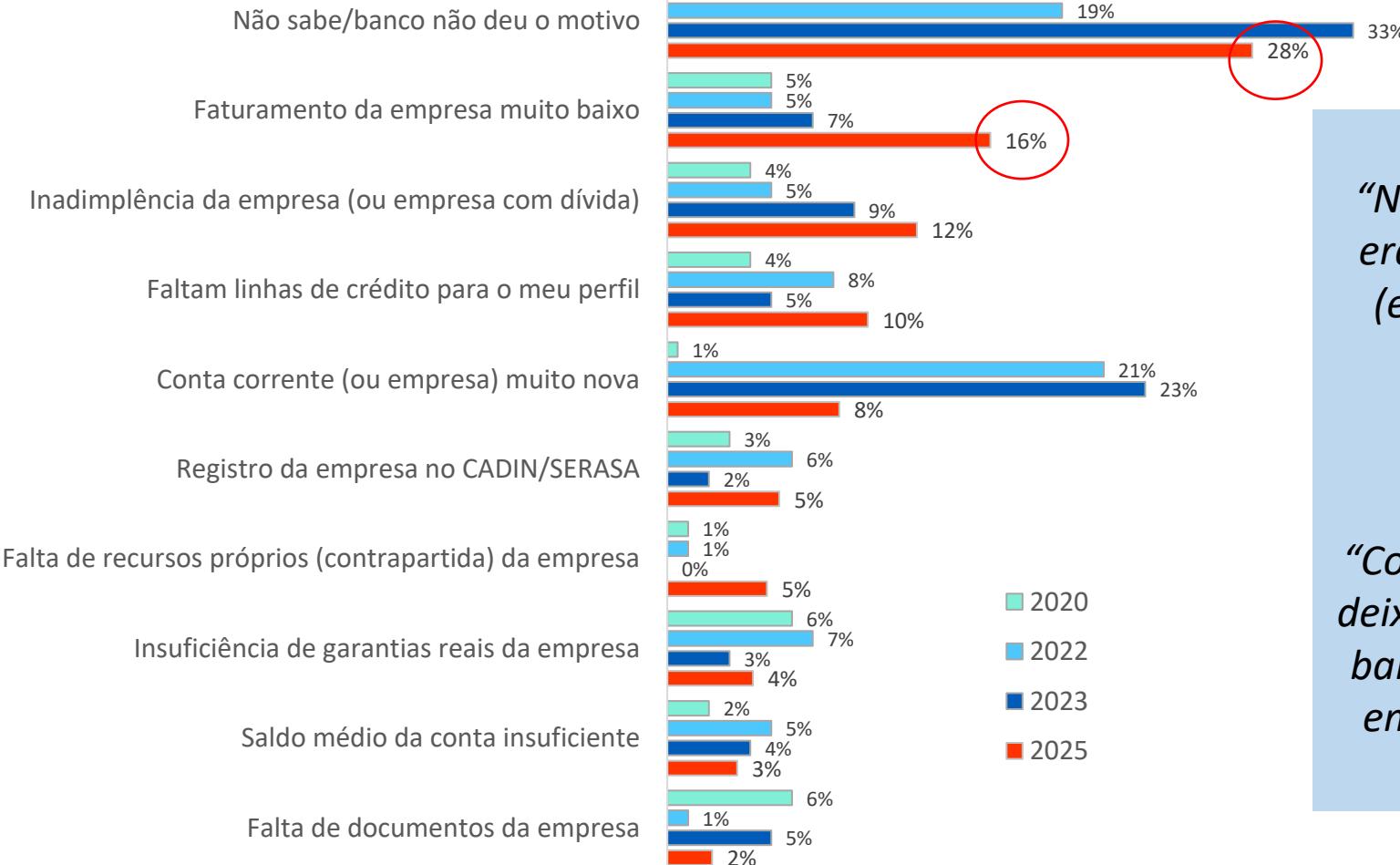
## Razão para o banco não conceder o empréstimo



***Mais de 1 em cada 4 empresários com pedido negado, disse que o banco não informou o motivo da negativa.***

## Razão para o banco não conceder o empréstimo

### SÉRIE HISTÓRICA



#### O item

“Não sabe/banco não deu o motivo”, que era a resposta mais comum, caiu de 32% (em 2020) para 19% em 2022. Voltou a subir para 33% em 2023 e em 2025 corresponde a 28% das respostas.

#### A justificativa

“Conta corrente (ou empresa) muito nova” deixou de ser o principal motivo dado pelos bancos. Em 2025, o baixo faturamento da empresa foi o motivo mais citado para o banco negar o empréstimo (16%).

# Razão para o banco não conceder o empréstimo



## PORTE e SETOR

Não sabe/banco não deu o motivo
Faturamento da empresa muito baixo
Inadimplência da empresa
Saldo médio da conta insuficiente
Falta de recursos próprios (contrapartida) da empresa
Score baixo
Registro da empresa no CADIN/SERASA
Conta corrente (ou empresa) muito nova
Insuficiência de garantias reais da empresa
Restrição no CPF do solicitante
Faltam linhas de crédito para o meu perfil

EPP	ME	MEI	Comércio	Indústria / Construção Civil	Serviços
44%	26%	29%	34%	42%	21%
16%	18%	13%	19%	7%	15%
10%	15%	9%	9%	24%	10%
9%	3%	4%	5%	0%	3%
5%	3%	6%	4%	17%	2%
2%	0%	1%	1%	0%	1%
2%	8%	3%	3%	2%	8%
2%	5%	11%	4%	1%	13%
2%	0%	3%	2%	2%	6%
2%	3%	1%	1%	0%	3%
0%	7%	13%	14%	2%	8%

# Razão para o banco não conceder o empréstimo

## SEXO e RAÇA/COR

	Masculino	Feminino	Branco	Preto ou pardo	Amarelo ou indígena
Não sabe/banco não deu o motivo	27%	31%	21%	33%	54%
Faturamento da empresa muito baixo	18%	11%	20%	13%	0%
Inadimplência da empresa	14%	7%	12%	11%	0%
Saldo médio da conta insuficiente	3%	4%	2%	4%	0%
Falta de recursos próprios (contrapartida) da empresa	2%	10%	8%	2%	0%
Score baixo	1%	0%	0%	1%	0%
Registro da empresa no CADIN/SERASA	3%	11%	6%	5%	0%
Conta corrente (ou empresa) muito nova	10%	5%	10%	7%	0%
Insuficiência de garantias reais da empresa	5%	1%	2%	6%	0%
Restrição no CPF do solicitante	1%	3%	2%	2%	0%
Faltam linhas de crédito para o meu perfil	9%	12%	11%	9%	0%

# Razão para o banco não conceder o empréstimo

## FAIXA ETÁRIA e ESCOLARIDADE

	Até 34 anos	De 35 a 54 anos	De 55 a 64 anos	65 anos ou mais	Fundamental completo	Ensino médio	Superior	Pós-graduação
Não sabe/banco não deu o motivo	23%	27%	42%	29%	49%	30%	33%	11%
Faturamento da empresa muito baixo	10%	17%	14%	16%	6%	14%	17%	19%
Inadimplência da empresa	10%	12%	14%	8%	5%	16%	12%	3%
Saldo médio da conta insuficiente	7%	2%	8%	3%	9%	2%	5%	0%
Falta de recursos próprios (contrapartida) da empresa	16%	3%	1%	4%	2%	9%	2%	0%
Score baixo	0%	1%	1%	0%	0%	1%	2%	0%
Registro da empresa no CADIN/SERASA	8%	6%	1%	0%	7%	7%	1%	7%
Conta corrente (ou empresa) muito nova	7%	10%	0%	0%	0%	6%	2%	26%
Insuficiência de garantias reais da empresa	7%	3%	6%	4%	2%	2%	6%	7%
Restrição no CPF do solicitante	0%	2%	1%	8%	5%	3%	0%	0%
Faltam linhas de crédito para o meu perfil	5%	10%	10%	12%	3%	7%	9%	18%

## Razão para o banco não conceder o empréstimo

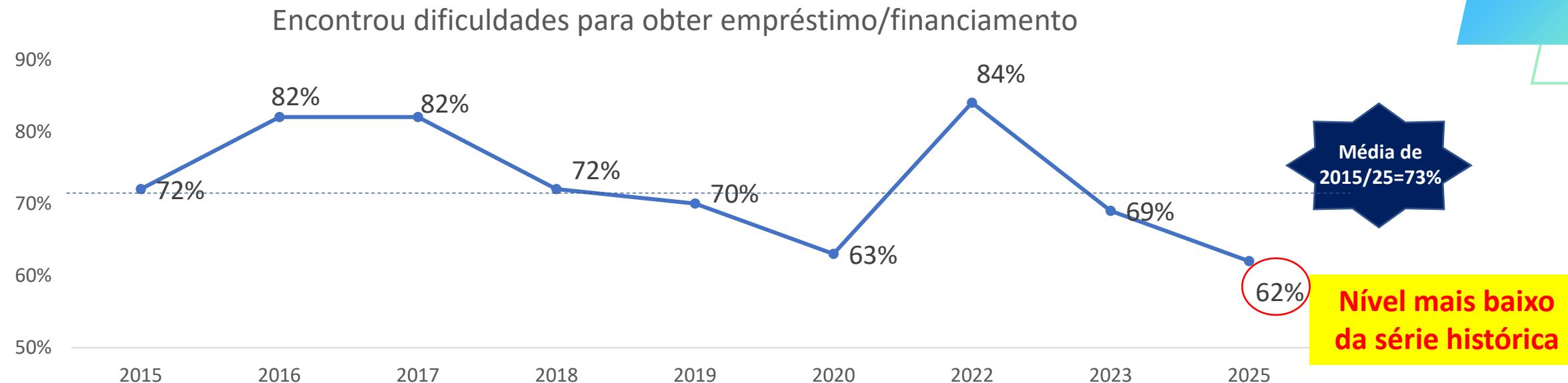
### REGIÃO

	Sul	Sudeste	Centro-Oeste	Norte	Nordeste
Não sabe/banco não deu o motivo	19%	24%	38%	41%	30%
Faturamento da empresa muito baixo	19%	17%	17%	6%	13%
Inadimplência da empresa	12%	12%	6%	16%	14%
Saldo médio da conta insuficiente	0%	1%	10%	5%	5%
Falta de recursos próprios (contrapartida) da empresa	0%	6%	0%	3%	5%
Score baixo	0%	0%	1%	2%	2%
Registro da empresa no CADIN/SERASA	19%	3%	10%	2%	8%
Conta corrente (ou empresa) muito nova	0%	11%	7%	8%	3%
Insuficiência de garantias reais da empresa	6%	5%	1%	10%	2%
Restrição no CPF do solicitante	6%	1%	1%	1%	4%
Faltam linhas de crédito para o meu perfil	0%	13%	5%	1%	8%

OBS: amostra muito pequena para visualização dos resultados por UF

## Dificuldades quando tentou obter empréstimo NOVO

### SÉRIE HISTÓRICA



Em 2025, o percentual de empresários que encontrou dificuldades (62%) ficou abaixo da média do período 2015-25 (73%).

Após o recorde de dificuldades em 2022 (84%), em 2025, 62% dos empresários que buscaram empréstimos dizem ter encontrado dificuldade.

## Dificuldades quando tentou obter empréstimo NOVO

### SÉRIE HISTÓRICA



62% encontraram  
dificuldades (\*)

**MENOR proporção  
da série histórica**

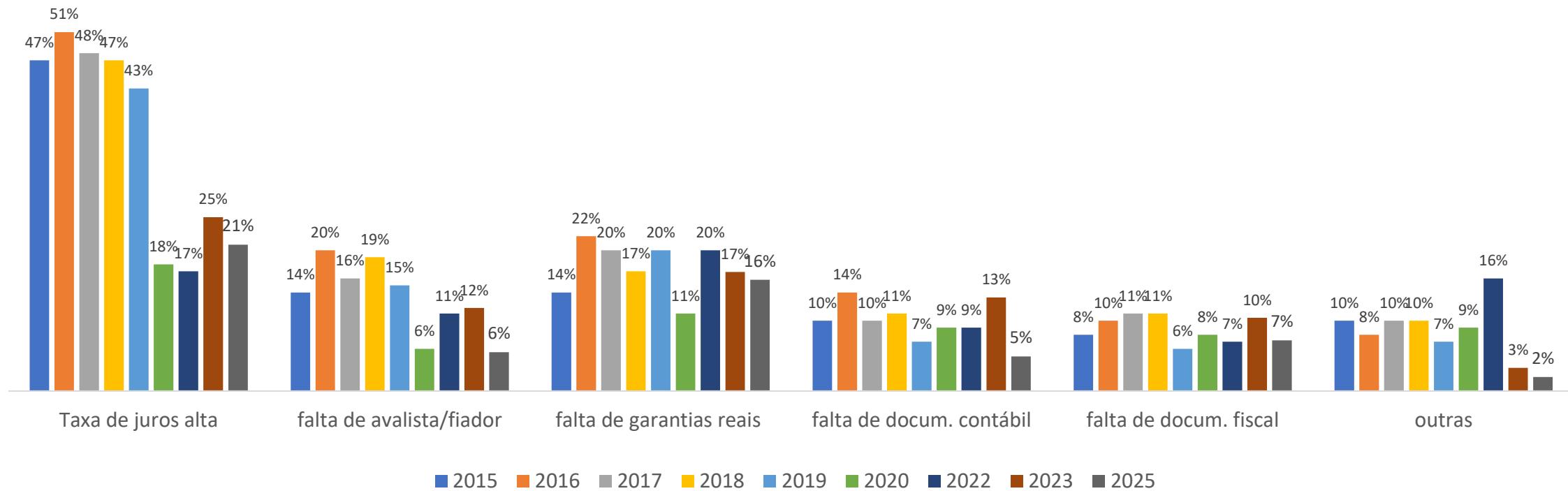
**MAIOR proporção  
da série histórica**

“Taxa de juros alta” (21%), e “Falta de garantias reais” (16%)  
foram as 2 dificuldades mais citadas em 20253, entre os que tentaram empréstimo NOVO.

(\*) Nota: mais de 1 dificuldade pode ter sido citada.

# Dificuldades quando tentou obter empréstimo NOVO

## SÉRIE HISTÓRICA



# Dificuldades quando tentou obter empréstimo NOVO

## PORTE e SETOR

	EPP	ME	MEI	Comércio	Indústria / Construção Civil	Serviços
Taxa de juros muito alta	31%	21%	19%	30%	14%	17%
Falta de garantias reais	3%	16%	17%	9%	9%	22%
Falta de avalista(s)/fiador(es)	2%	3%	10%	5%	3%	7%
Falta de documentação contábil exigida	8%	5%	10%	4%	8%	4%
Falta de documentação fiscal exigida	0%	1%	12%	7%	1%	10%
Não encontrou dificuldades	41%	38%	38%	38%	49%	34%

## Dificuldades quando tentou obter empréstimo NOVO

### SEXO e RAÇA/COR

	Masculino	Feminino	Branco	Preto ou pardo	Amarelo ou indígena
Taxa de juros muito alta	22%	19%	28%	14%	62%
Falta de garantias reais	21%	4%	7%	25%	5%
Falta de documentação contábil exigida	6%	3%	7%	3%	0%
Falta de avalista(s)/fiador(es)	7%	3%	5%	6%	0%
Falta de documentação fiscal exigida	9%	4%	11%	4%	0%
Não encontrou dificuldades	36%	44%	41%	35%	33%

# Dificuldades quando tentou obter empréstimo NOVO

## FAIXA ETÁRIA e ESCOLARIDADE

	Até 34 anos	De 35 a 54 anos	De 55 a 64 anos	65 anos ou mais	Fundamental completo	Ensino médio	Superior	Pós-graduação
Taxa de juros muito alta	37%	20%	15%	5%	16%	24%	18%	21%
Falta de garantias reais	6%	20%	10%	0%	5%	10%	20%	32%
Falta de avalista(s)/fiador(es)	7%	5%	3%	0%	11%	2%	2%	21%
Falta de documentação contábil exigida	2%	6%	6%	6%	8%	4%	5%	13%
Falta de documentação fiscal exigida	6%	6%	3%	33%	3%	3%	8%	23%
Não encontrou dificuldades	29%	37%	48%	52%	48%	38%	38%	32%

## Dificuldades quando tentou obter empréstimo NOVO

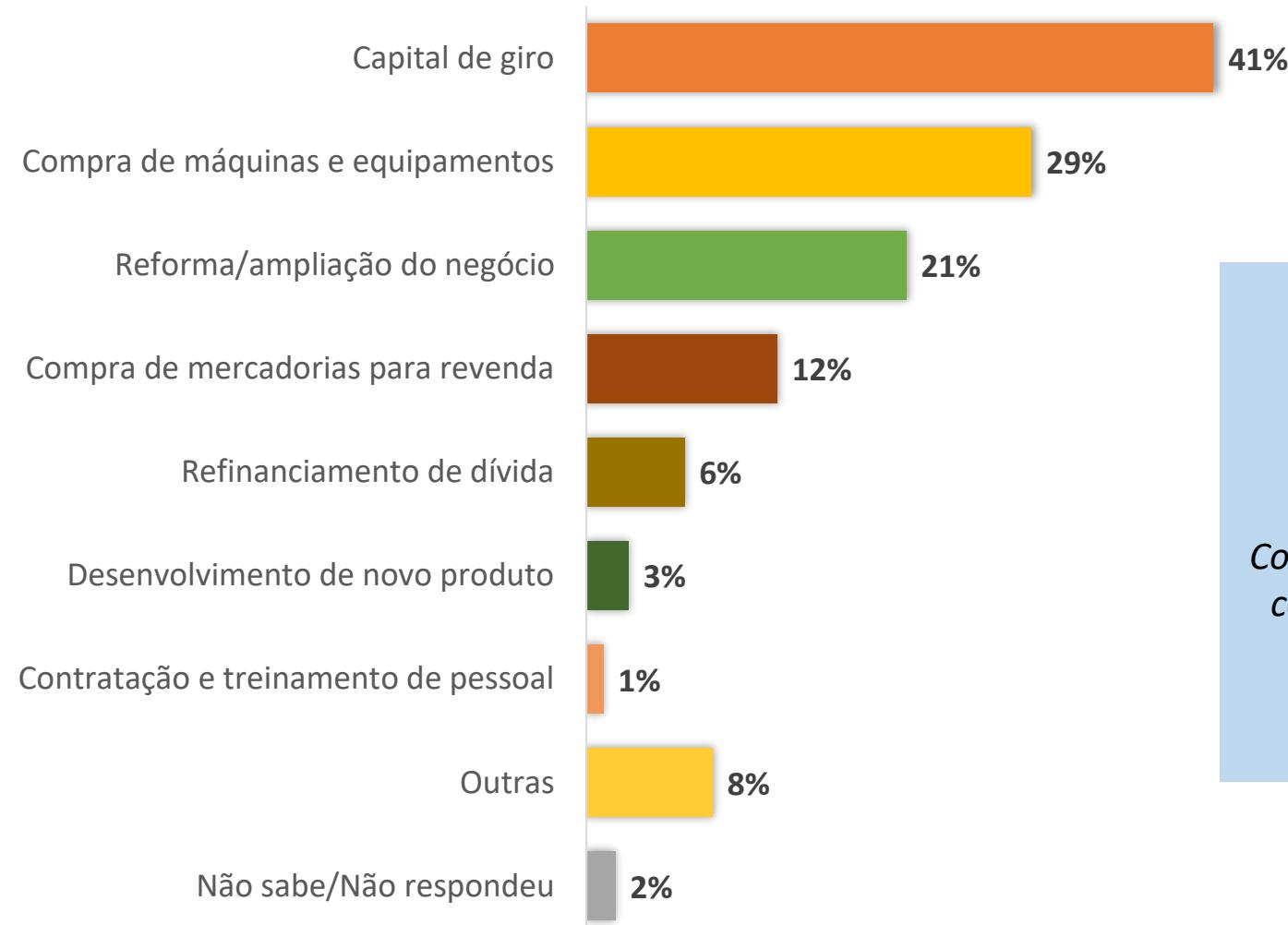
### REGIÃO

Taxa de juros muito alta
Falta de documentação fiscal exigida
Falta de avalista(s)/fiador(es)
Falta de documentação contábil exigida
Falta de garantias reais
Não encontrou dificuldades

	Sul	Sudeste	Centro-Oeste	Norte	Nordeste
Taxa de juros muito alta	40%	10%	22%	28%	26%
Falta de documentação fiscal exigida	5%	20%	6%	20%	17%
Falta de avalista(s)/fiador(es)	0%	9%	3%	2%	2%
Falta de documentação contábil exigida	3%	5%	6%	8%	7%
Falta de garantias reais	0%	12%	4%	4%	5%
Não encontrou dificuldades	39%	43%	36%	38%	31%

OBS: amostra muito pequena para visualização dos resultados por UF

## Finalidade do empréstimo solicitado

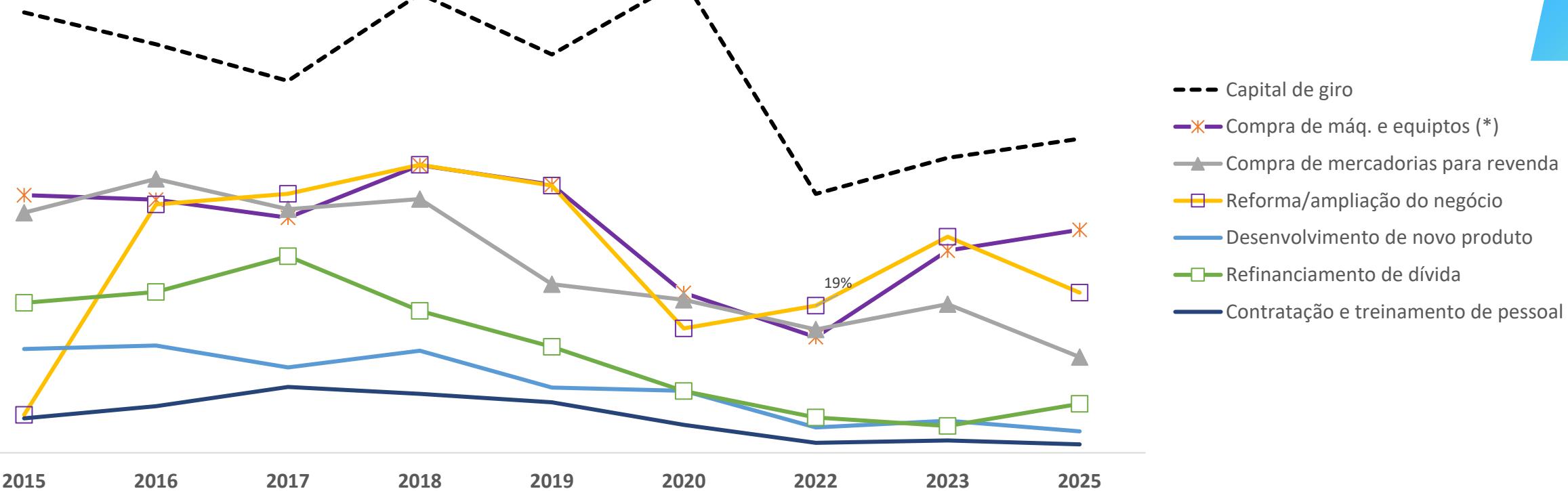


*O acesso a capital de giro foi a finalidade mais citada pelos empresários na busca por um empréstimo (41%).*

*Compra de máquinas e equipamentos, bem como a reforma e ampliação do negócio, também foram finalidades citadas por parcela considerável dos empresários.*

## Finalidade do empréstimo solicitado

### SÉRIE HISTÓRICA



Em relação ao ano anterior, em 2025, cresceram as finalidades “capital de giro” (de 39% para 41%),, “compra de máquinas e equipamentos” (de 26% para 29%) e “refinanciamento de dívida” (de 4% para 6%)

Nota: (\*) Respostas estimuladas em 2022, 2023 e 2025.

## Finalidade do empréstimo solicitado

### PORTE e SETOR

	EPP	ME	MEI
Capital de giro	63%	46%	30%
Compra de máquinas e equipamentos	24%	26%	34%
Compra de mercadorias para revenda	14%	10%	15%
Contratação e treinamento de pessoal	0%	2%	0%
Desenvolvimento de novo produto	3%	3%	3%
Refinanciamento de dívida	13%	7%	4%
Reforma/ampliação do negócio	15%	21%	22%
Outras	9%	5%	12%

Comércio	Indústria / Construção Civil	Serviços
37%	39%	45%
24%	37%	29%
23%	13%	5%
2%	0%	1%
6%	1%	2%
5%	8%	7%
23%	12%	23%
7%	16%	6%

## Finalidade do empréstimo solicitado

### SEXO e RAÇA/COR

	Masculino	Feminino	Branco	Preto ou pardo	Amarelo ou indígena
Capital de giro	38%	48%	38%	48%	66%
Compra de máquinas e equipamentos	32%	22%	32%	22%	28%
Compra de mercadorias para revenda	13%	11%	13%	11%	1%
Contratação e treinamento de pessoal	1%	0%	1%	0%	1%
Desenvolvimento de novo produto	4%	1%	4%	1%	4%
Refinanciamento de dívida	5%	9%	5%	9%	0%
Reforma/ampliação do negócio	22%	18%	22%	18%	0%
Outras	9%	8%	9%	8%	0%

# Finalidade do empréstimo solicitado

## FAIXA ETÁRIA e ESCOLARIDADE

	Até 34 anos	De 35 a 54 anos	De 55 a 64 anos	65 anos ou mais	Fundamental completo	Ensino médio	Superior	Pós-graduação
Capital de giro	41%	38%	56%	40%	18%	43%	46%	31%
Compra de máquinas e equipamentos	24%	32%	27%	20%	49%	33%	22%	25%
Compra de mercadorias para revenda	18%	12%	9%	6%	12%	15%	10%	8%
Contratação e treinamento de pessoal	0%	0%	7%	1%	1%	1%	1%	0%
Desenvolvimento de novo produto	3%	2%	4%	4%	2%	3%	3%	0%
Refinanciamento de dívida	2%	4%	16%	26%	0%	6%	10%	3%
Reforma/ampliação do negócio	24%	22%	15%	8%	12%	17%	23%	35%
Outras	7%	9%	5%	8%	19%	6%	10%	3%

## Finalidade do empréstimo solicitado

### REGIÃO

	Sul	Sudeste	Centro-Oeste	Norte	Nordeste
Capital de giro	38%	43%	53%	45%	33%
Compra de máquinas e equipamentos	28%	38%	26%	14%	19%
Compra de mercadorias para revenda	2%	7%	10%	14%	29%
Contratação e treinamento de pessoal	3%	0%	0%	9%	1%
Desenvolvimento de novo produto	5%	1%	2%	6%	3%
Refinanciamento de dívida	13%	4%	8%	4%	7%
Reforma/ampliação do negócio	24%	14%	18%	37%	28%
Outras	10%	4%	9%	11%	14%

## Finalidade do empréstimo solicitado

UF

	AC	AL	AM	AP	BA	CE	DF	ES	GO	MA	MG	MS	MT	PA
Capital de giro	36%	23%	67%	27%	41%	27%	62%	59%	58%	50%	38%	47%	37%	43%
Compra de máquinas e equipamentos	34%	30%	10%	14%	16%	9%	19%	8%	25%	16%	55%	22%	41%	3%
Compra de mercadorias para revenda	12%	55%	9%	46%	26%	19%	11%	7%	7%	29%	0%	14%	10%	13%
Contratação e treinamento de pessoal	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	2%	0%	0%	0%	22%
Desenvolvimento de novo produto	0%	5%	6%	0%	2%	0%	2%	0%	4%	16%	8%	2%	0%	10%
Refinanciamento de dívida	14%	3%	7%	13%	6%	0%	5%	29%	8%	20%	0%	2%	16%	4%
Reforma/ampliação do negócio	54%	19%	11%	8%	32%	29%	31%	12%	15%	18%	17%	18%	11%	63%

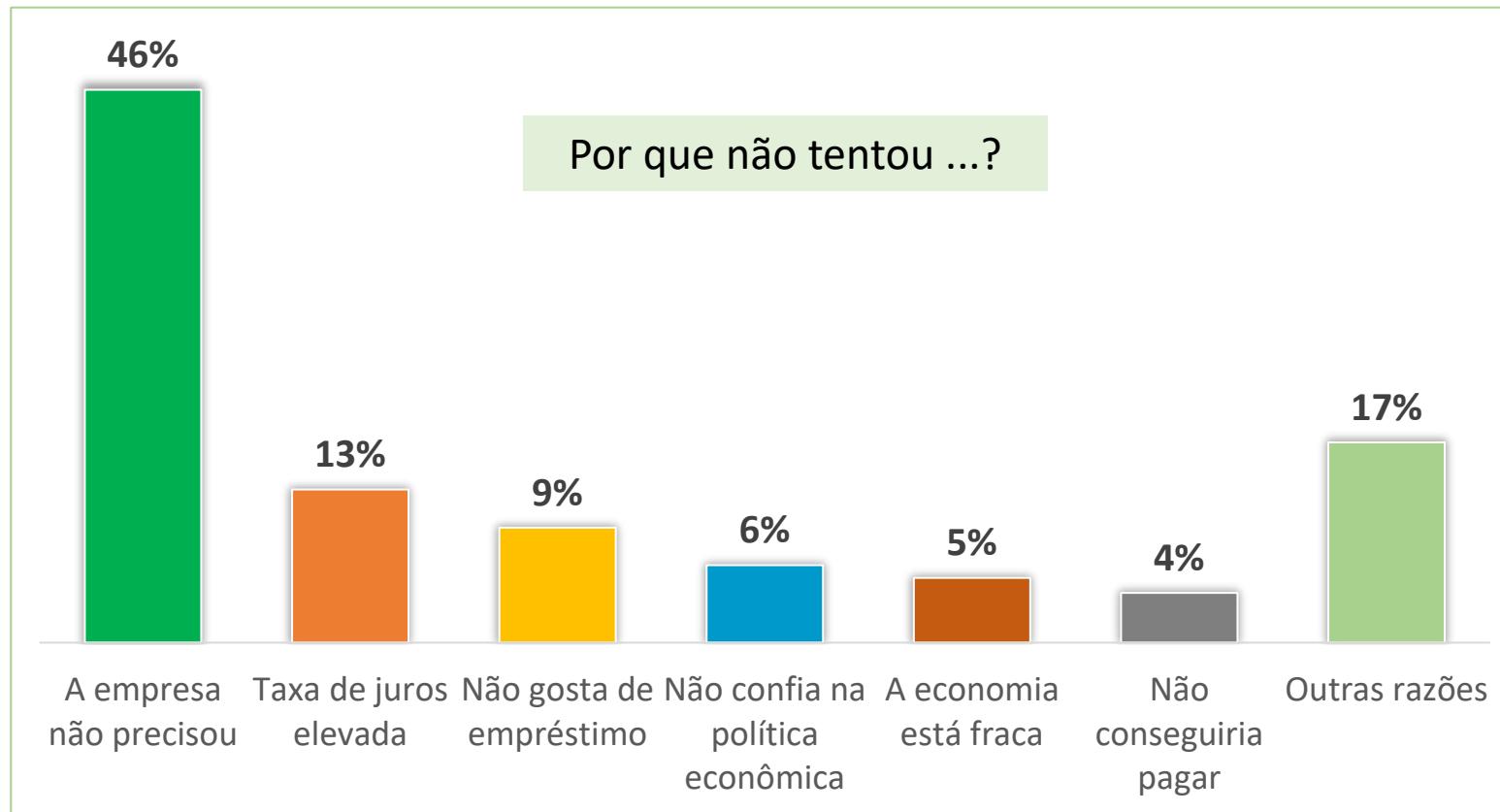
	PB	PE	PI	PR	RJ	RN	RO	RR	RS	SC	SE	SP	TO
Capital de giro	10%	19%	48%	36%	50%	46%	30%	47%	29%	51%	38%	41%	42%
Compra de máquinas e equipamentos	22%	24%	17%	40%	6%	16%	31%	43%	33%	5%	49%	44%	18%
Compra de mercadorias para revenda	40%	34%	24%	0%	12%	19%	19%	16%	3%	5%	29%	7%	6%
Contratação e treinamento de pessoal	0%	0%	0%	0%	0%	4%	0%	3%	8%	0%	7%	0%	0%
Desenvolvimento de novo produto	3%	0%	7%	0%	0%	4%	0%	0%	8%	7%	10%	0%	6%
Refinanciamento de dívida	4%	10%	0%	0%	15%	18%	3%	0%	29%	9%	7%	0%	0%
Reforma/ampliação do negócio	5%	35%	34%	35%	18%	26%	21%	18%	12%	25%	33%	13%	17%

Pequenos negócios que  
NÃO SOLICITARAM EMPRÉSTIMO NOVO  
nos últimos 6 meses

RESULTADOS

## Motivo para não ter solicitado empréstimo

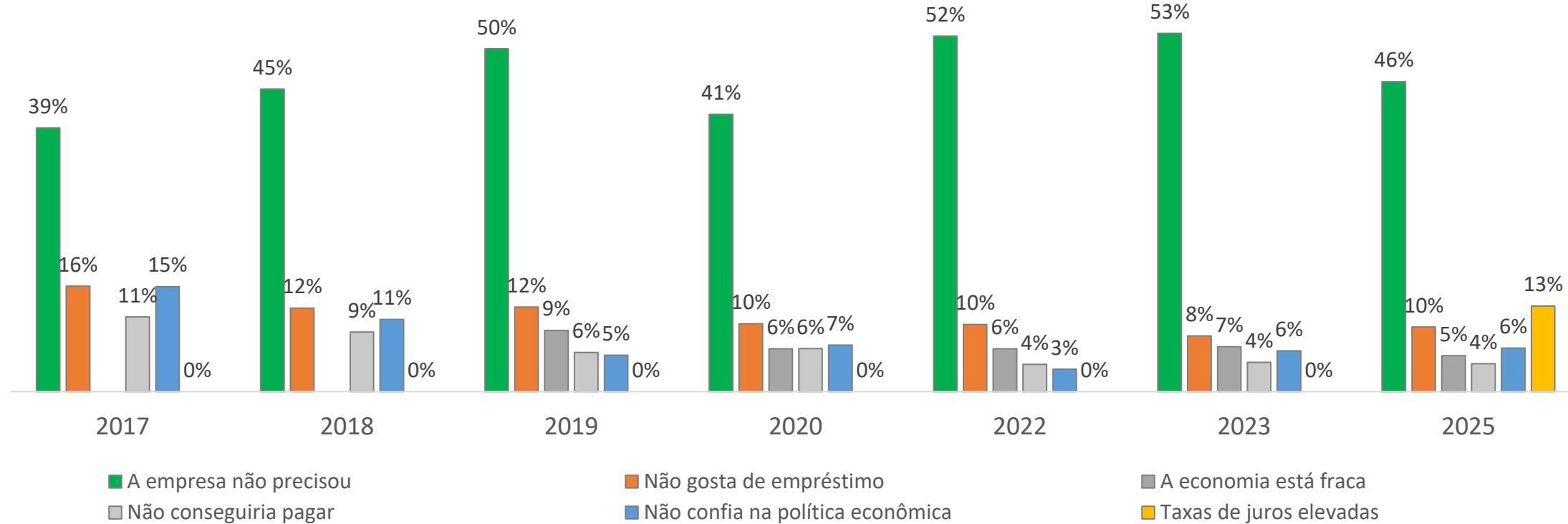
85% das empresas não buscaram empréstimo NOVO nos últimos 6 meses



*Dentre os empresários que NÃO solicitaram empréstimo NOVO nos últimos 6 meses, quase metade alegou que a empresa não precisou.*

## Motivo para não ter solicitado empréstimo

### SÉRIE HISTÓRICA



Após recorde na proporção de empresários que não solicitaram empréstimo por não precisar em 2023 (53%), em 2025 46% dos empresários disseram que não precisaram empréstimo.

Nota (\*): Até 2018 não havia a opção "A economia está fraca"

## Motivo para não ter solicitado empréstimo

### PORTE e SETOR

	EPP	ME	MEI	Comércio	Indústria / Construção Civil	Serviços
A empresa não precisou	49%	49%	43%	39%	49%	48%
Taxa de juros elevada	30%	21%	5%	16%	7%	12%
Não confia na política econômica	11%	7%	6%	6%	8%	6%
A economia está fraca	3%	4%	6%	6%	5%	5%
Não gosta de empréstimo	4%	6%	13%	8%	9%	10%
Não conseguiria pagar	1%	1%	6%	3%	4%	5%
Outras razões	3%	12%	21%	21%	18%	14%

# Motivo para não ter solicitado empréstimo

## SEXO e RAÇA/COR

	Masculino	Feminino		Branco	Preto ou pardo	Amarelo ou indígena
A empresa não precisou	45%	46%		47%	44%	38%
Taxa de juros elevada	12%	13%		13%	12%	7%
Não confia na política econômica	6%	6%		8%	5%	5%
A economia está fraca	5%	6%		4%	7%	3%
Não gosta de empréstimo	10%	9%		9%	10%	6%
Não conseguiria pagar	5%	3%		4%	4%	5%
Outras razões	17%	16%		15%	18%	36%

# Motivo para não ter solicitado empréstimo

## FAIXA ETÁRIA e ESCOLARIDADE

	Até 34 anos	De 35 a 54 anos	De 55 a 64 anos	65 anos ou mais	Fundamental completo	Ensino médio	Superior	Pós-graduação
A empresa não precisou	47%	44%	47%	53%	43%	45%	46%	50%
Taxa de juros elevada	7%	13%	14%	14%	5%	12%	14%	17%
Não confia na política econômica	4%	7%	5%	8%	5%	6%	7%	6%
A economia está fraca	7%	5%	5%	6%	6%	5%	5%	4%
Não gosta de empréstimo	10%	9%	12%	5%	14%	10%	9%	6%
Não conseguiria pagar	8%	4%	3%	4%	5%	5%	3%	2%
Outras razões	16%	19%	13%	10%	21%	17%	16%	14%

## Motivo para não ter solicitado empréstimo

### REGIÃO

	Sul	Sudeste	Centro-Oeste	Norte	Nordeste
A empresa não precisou	49%	47%	44%	36%	39%
Taxa de juros elevada	11%	12%	16%	14%	15%
Não confia na política econômica	5%	8%	4%	9%	5%
A economia está fraca	3%	5%	7%	6%	8%
Não gosta de empréstimo	10%	9%	8%	8%	12%
Não conseguiria pagar	8%	3%	2%	5%	4%
Outras razões	13%	17%	18%	23%	18%

## Motivo para não ter solicitado empréstimo

UF

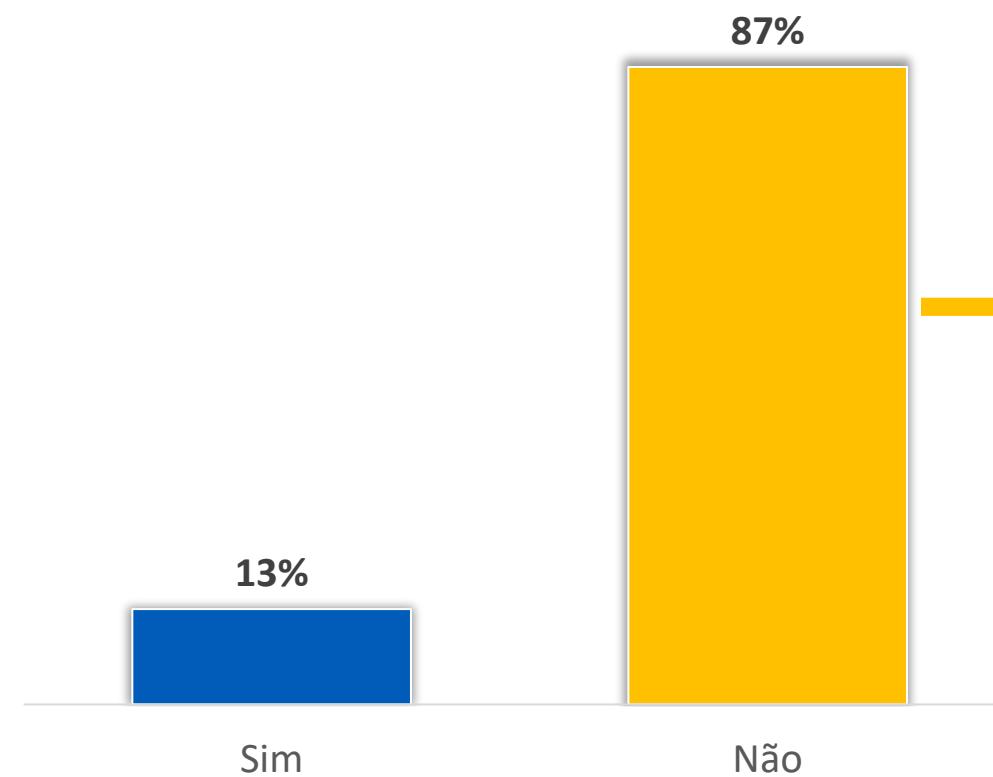
	AC	AL	AM	AP	BA	CE	DF	ES	GO	MA	MG	MS	MT	PA
A empresa não precisou	28%	38%	29%	36%	34%	54%	45%	43%	48%	39%	56%	35%	42%	40%
Taxa de juros elevada	11%	16%	6%	29%	19%	10%	22%	11%	11%	10%	12%	18%	20%	14%
Não confia na política econômica	2%	7%	7%	3%	3%	4%	2%	14%	3%	7%	7%	6%	8%	11%
A economia está fraca	8%	8%	11%	3%	14%	5%	2%	2%	10%	6%	7%	7%	7%	3%
Não gosta de empréstimo	6%	7%	7%	14%	10%	17%	7%	6%	7%	14%	9%	14%	8%	5%
Não conseguiria pagar	14%	3%	8%	1%	1%	4%	3%	0%	0%	5%	1%	4%	2%	5%
Outras razões	31%	19%	31%	14%	18%	7%	18%	24%	22%	20%	7%	17%	13%	22%

	PB	PE	PI	PR	RJ	RN	RO	RR	RS	SC	SE	SP	TO
A empresa não precisou	36%	35%	41%	51%	39%	35%	31%	27%	51%	43%	42%	47%	41%
Taxa de juros elevada	10%	18%	18%	7%	10%	13%	18%	7%	11%	18%	9%	12%	19%
Não confia na política econômica	6%	4%	2%	5%	10%	12%	11%	9%	7%	1%	5%	7%	6%
A economia está fraca	9%	3%	5%	2%	3%	9%	6%	10%	2%	8%	7%	5%	7%
Não gosta de empréstimo	12%	12%	10%	9%	11%	8%	11%	14%	12%	11%	14%	9%	11%
Não conseguiria pagar	2%	8%	6%	12%	6%	2%	2%	6%	7%	5%	0%	3%	0%
Outras razões	25%	19%	18%	15%	21%	22%	21%	26%	11%	14%	24%	18%	16%

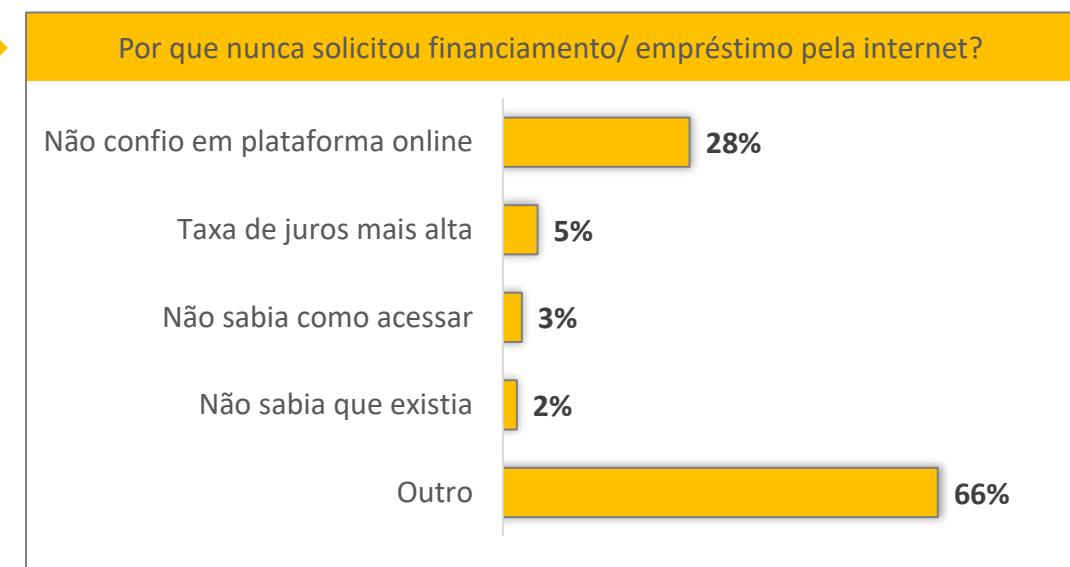
## EMPRÉSTIMO PELA INTERNET

RESULTADOS

## Solicitação de empréstimo pela internet

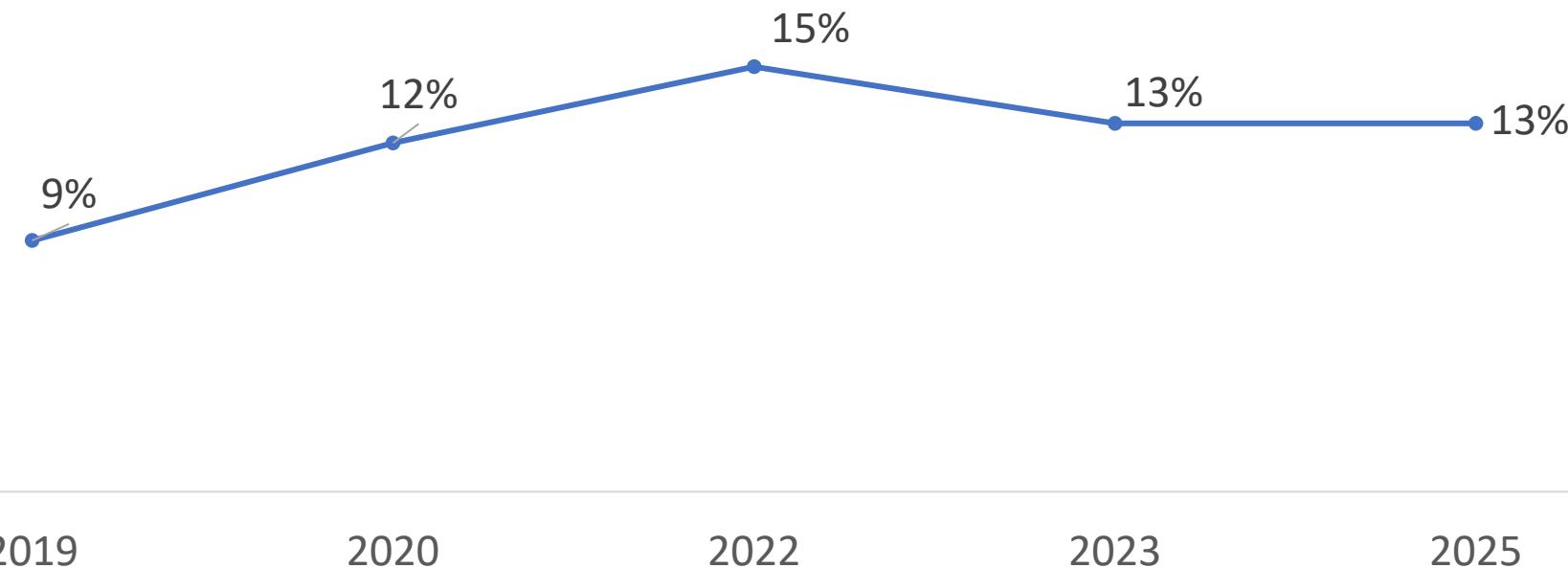


*A grande maioria dos empresários nunca solicitou empréstimo via internet: 87%. Destes, quase 30% afirmam que nunca solicitaram porque não confiam em plataformas online.*



## Solicitação de empréstimo pela internet

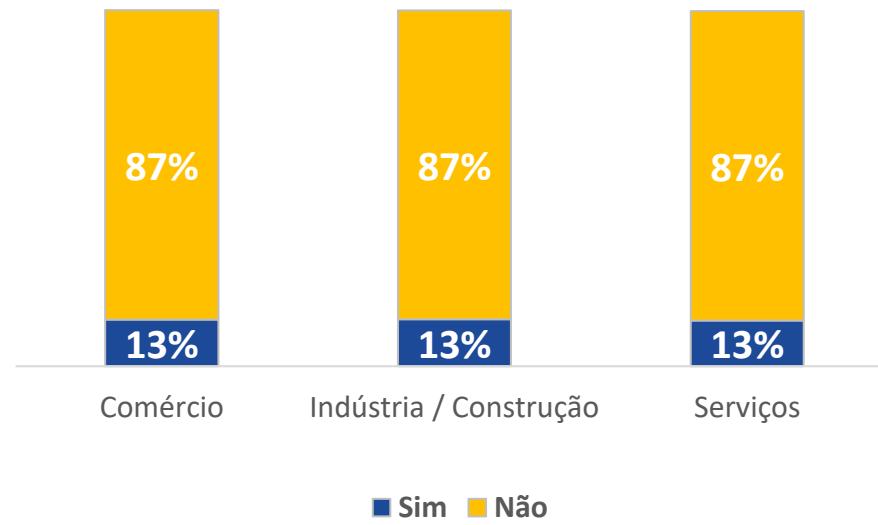
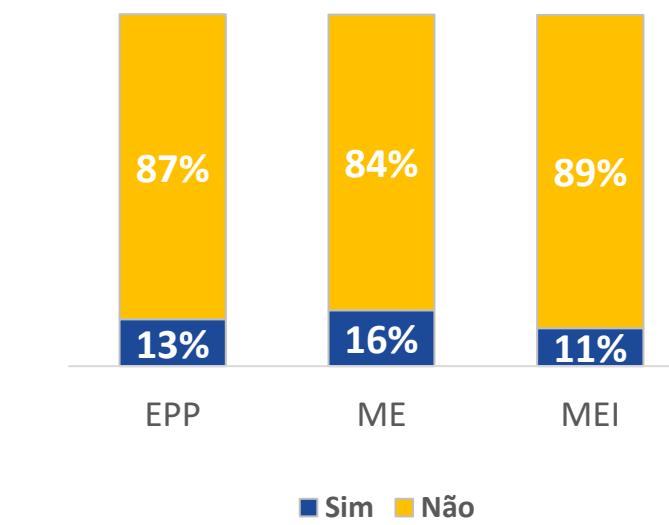
### SÉRIE HISTÓRICA



Após crescimento contínuo desde 2019 até 2022, o percentual de empresários que solicitaram empréstimo via internet manteve-se em 13% em 2023 e 2025.

# Solicitação de empréstimo pela internet

## PORTE e SETOR

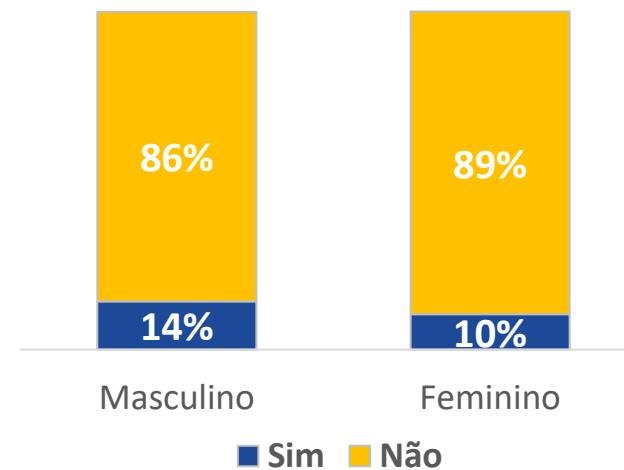


# Solicitação de empréstimo pela internet

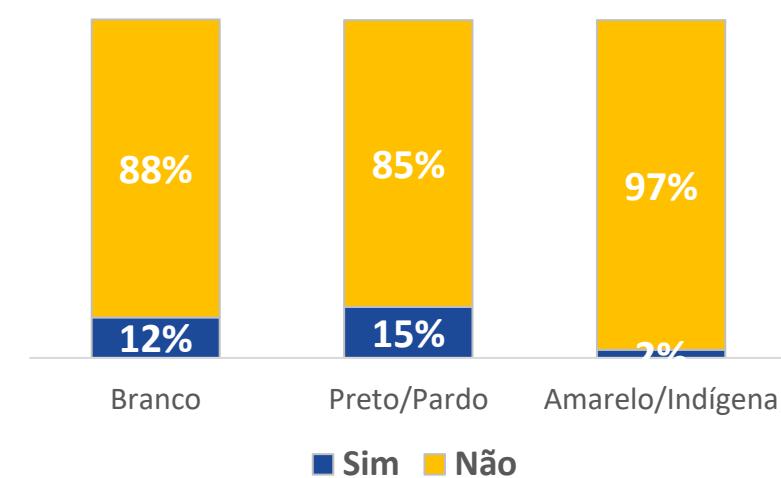
## SEXO e RAÇA/COR



### SEXO



### RAÇA/COR

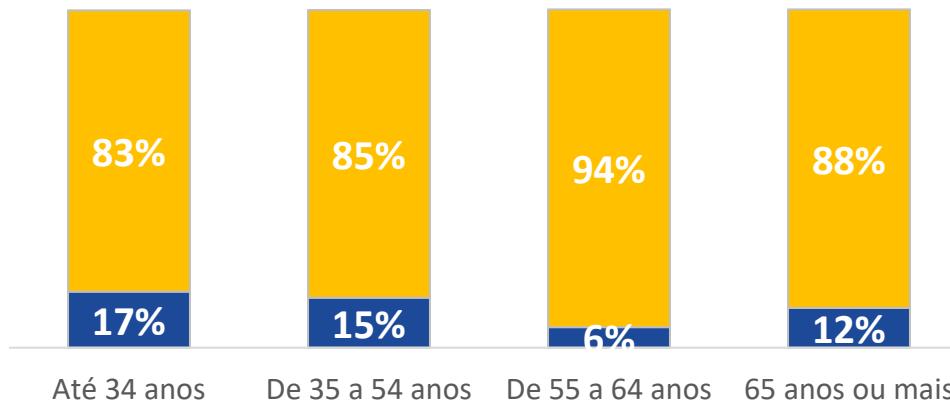


# Solicitação de empréstimo pela internet

## FAIXA ETÁRIA e ESCOLARIDADE



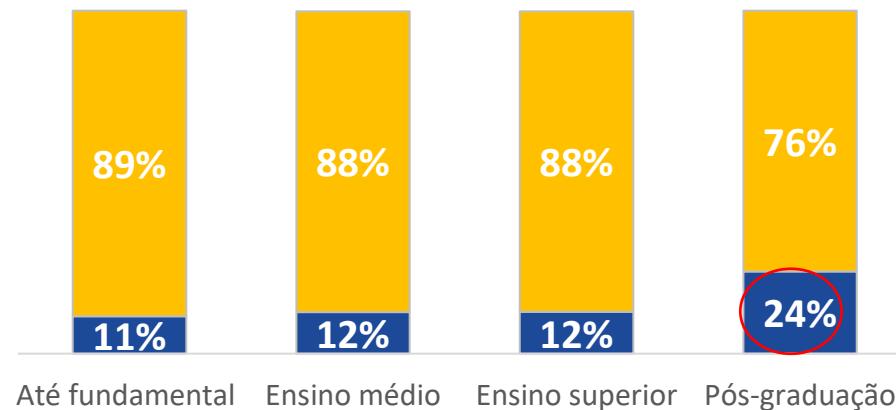
### FAIXA ETÁRIA



■ Sim ■ Não



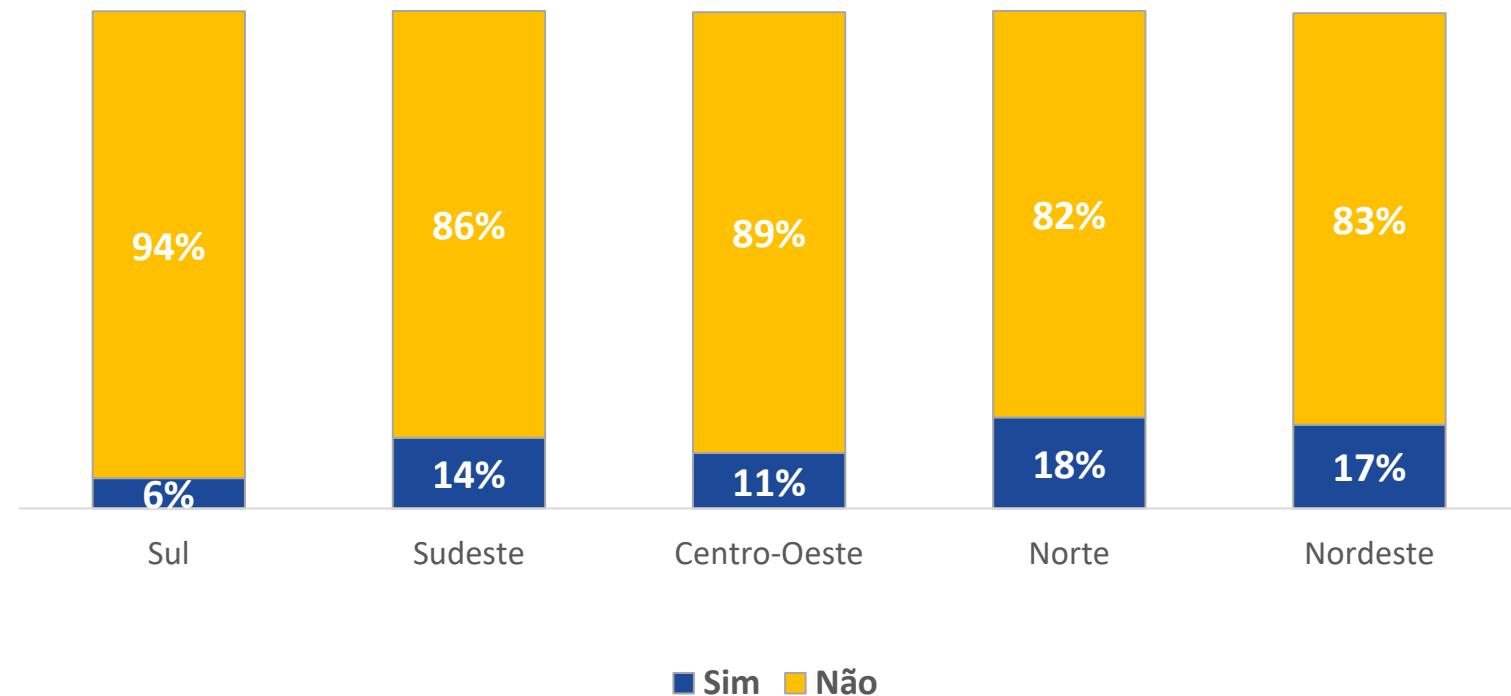
### ESCOLARIDADE



■ Sim ■ Não

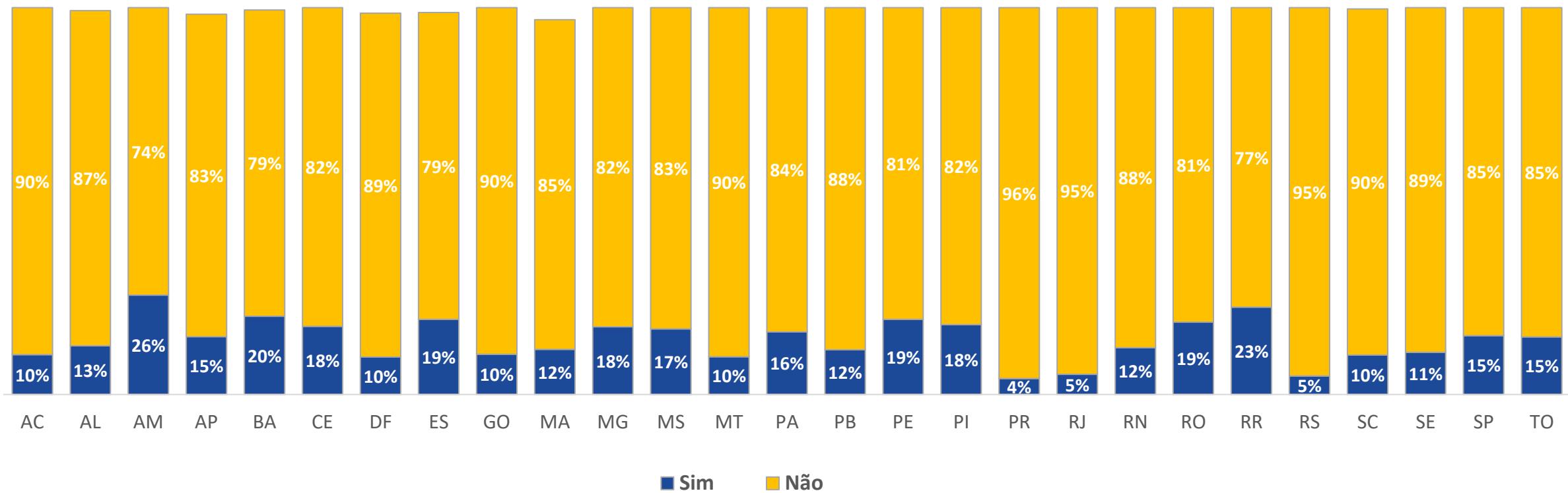
## Solicitação de empréstimo pela internet

REGIÃO



# Solicitação de empréstimo pela internet

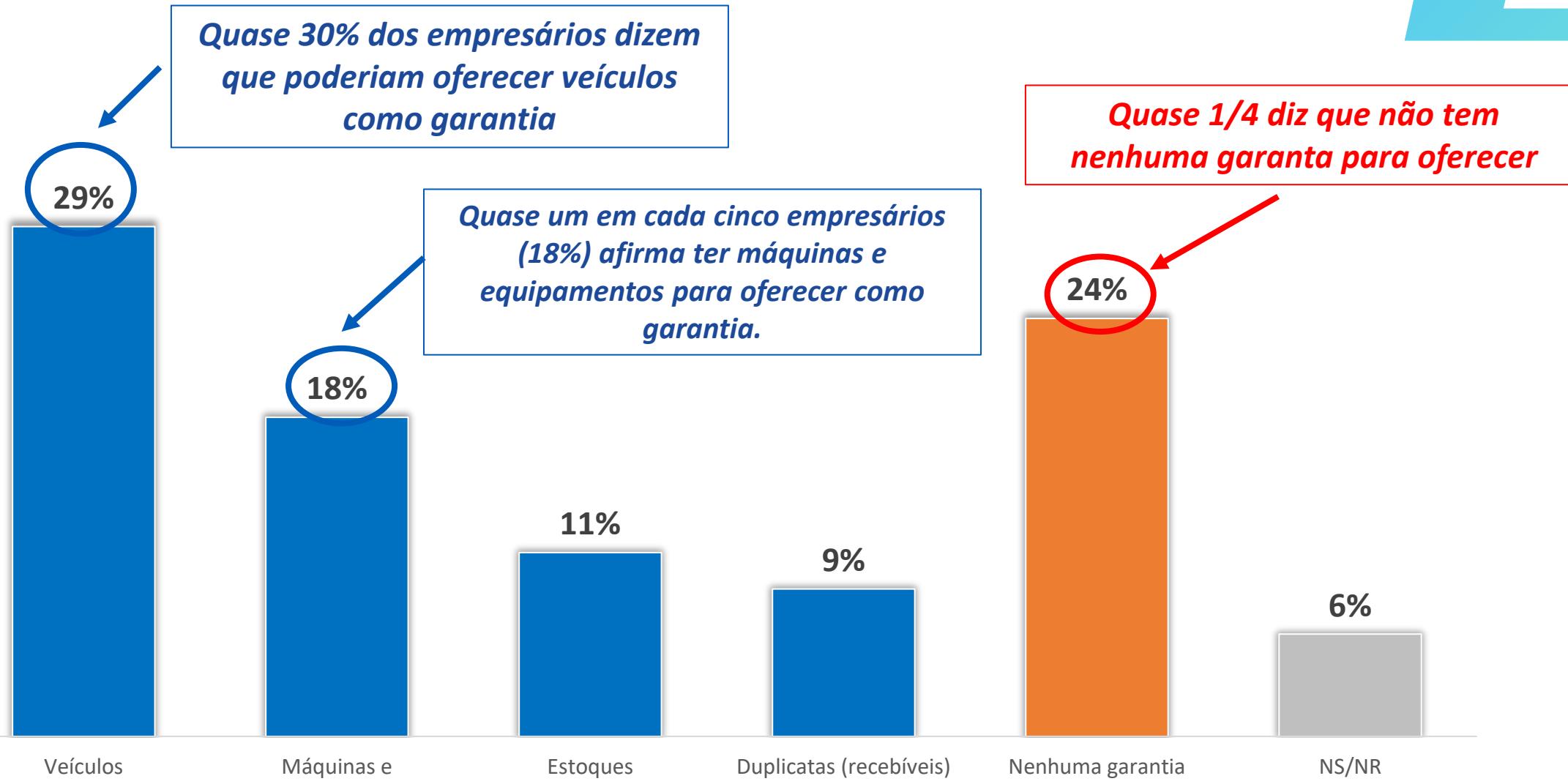
UF


█ Sim      █ Não

## Modalidades de financiamento e relacionamento bancário dos Pequenos Negócios

RESULTADOS

## Garantias que a empresa poderia oferecer

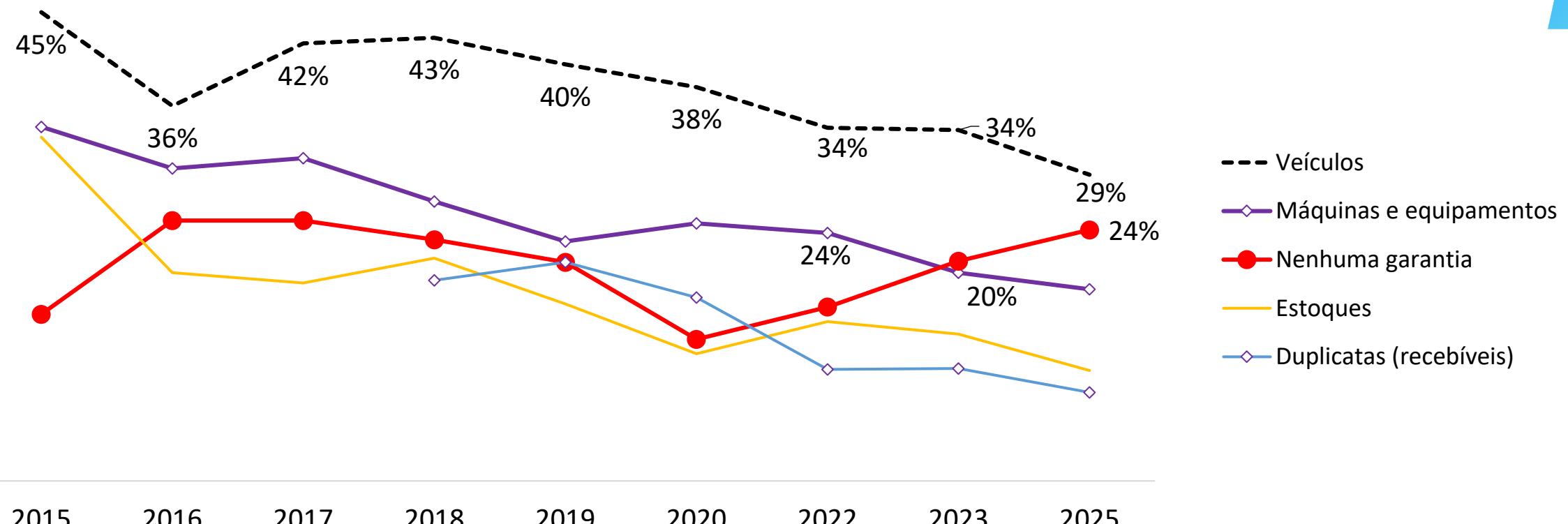


n = 7182

9) HOJE, quais os tipos de garantia que sua empresa poderia oferecer, caso viesse a solicitar um outro empréstimo ou financiamento em banco?

## Garantias que a empresa poderia oferecer

### SÉRIE HISTÓRICA



Vem caindo a disponibilidade de garantias

n = 7182

9) HOJE, quais os tipos de garantia que sua empresa poderia oferecer, caso viesse a solicitar um outro empréstimo ou financiamento em banco?

## Garantias que a empresa poderia oferecer

### PORTE e SETOR

	EPP	ME	MEI	Comércio	Indústria / Construção Civil	Serviços
Veículos	23%	26%	33%	27%	31%	30%
Máquinas e equipamentos	24%	19%	17%	17%	28%	16%
Estoques	17%	12%	9%	18%	10%	7%
Duplicatas (recebíveis)	11%	11%	7%	9%	6%	9%
Nenhuma garantia	22%	18%	29%	18%	23%	28%

n = 7182

9) HOJE, quais os tipos de garantia que sua empresa poderia oferecer, caso viesse a solicitar um outro empréstimo ou financiamento em banco?

# Garantias que a empresa poderia oferecer

## SEXO e RAÇA/COR

	Masculino	Feminino	Branco	Preto ou pardo	Amarelo ou indígena
Veículos	30%	28%	29%	31%	12%
Máquinas e equipamentos	19%	17%	20%	17%	10%
Estoques	11%	11%	10%	11%	11%
Duplicatas (recebíveis)	8%	10%	8%	9%	11%
Nenhuma garantia	24%	24%	25%	23%	42%

n = 7182

9) HOJE, quais os tipos de garantia que sua empresa poderia oferecer, caso viesse a solicitar um outro empréstimo ou financiamento em banco?

# Garantias que a empresa poderia oferecer

## FAIXA ETÁRIA e ESCOLARIDADE

	Até 34 anos	De 35 a 54 anos	De 55 a 64 anos	65 anos ou mais	Fundamental completo	Ensino médio	Superior	Pós-graduação
Veículos	34%	29%	28%	27%	30%	29%	29%	31%
Máquinas e equipamentos	18%	20%	16%	15%	20%	18%	19%	18%
Estoques	12%	11%	9%	10%	11%	11%	11%	7%
Duplicatas (recebíveis)	6%	10%	6%	11%	5%	10%	8%	8%
Nenhuma garantia	25%	23%	27%	27%	26%	26%	22%	21%

n = 7182

9) HOJE, quais os tipos de garantia que sua empresa poderia oferecer, caso viesse a solicitar um outro empréstimo ou financiamento em banco?

## Garantias que a empresa poderia oferecer

### REGIÃO

	Sul	Sudeste	Centro-Oeste	Norte	Nordeste
Veículos	33%	28%	31%	34%	26%
Máquinas e equipamentos	16%	19%	24%	16%	18%
Estoques	10%	9%	7%	9%	17%
Duplicatas (recebíveis)	8%	9%	8%	8%	9%
Nenhuma garantia	24%	27%	18%	19%	20%

n = 7182

9) HOJE, quais os tipos de garantia que sua empresa poderia oferecer, caso viesse a solicitar um outro empréstimo ou financiamento em banco?

# Garantias que a empresa poderia oferecer

UF

	AC	AL	AM	AP	BA	CE	DF	ES	GO	MA	MG	MS	MT	PA
Veículos	22%	31%	21%	36%	25%	24%	30%	29%	28%	19%	28%	35%	34%	44%
Máquinas e equipamentos	23%	21%	12%	21%	19%	14%	22%	21%	27%	16%	23%	23%	23%	15%
Estoques	20%	15%	6%	9%	20%	17%	7%	12%	7%	13%	12%	8%	7%	10%
Duplicatas (recebíveis)	6%	10%	11%	10%	6%	13%	4%	13%	7%	16%	14%	10%	14%	8%
Nenhuma garantia	24%	21%	25%	22%	18%	27%	18%	24%	18%	11%	22%	14%	22%	13%

	PB	PE	PI	PR	RJ	RN	RO	RR	RS	SC	SE	SP	TO
Veículos	28%	28%	31%	31%	21%	34%	36%	34%	31%	40%	23%	30%	23%
Máquinas e equipamentos	20%	19%	12%	8%	17%	19%	18%	30%	23%	19%	22%	18%	13%
Estoques	20%	15%	22%	11%	8%	9%	7%	7%	8%	13%	18%	9%	12%
Duplicatas (recebíveis)	12%	8%	4%	7%	9%	8%	4%	6%	6%	11%	15%	6%	8%
Nenhuma garantia	12%	24%	19%	26%	45%	26%	20%	20%	25%	21%	13%	24%	23%

n = 7182

9) HOJE, quais os tipos de garantia que sua empresa poderia oferecer, caso viesse a solicitar um outro empréstimo ou financiamento em banco?

## Tipos de financiamento utilizados atualmente

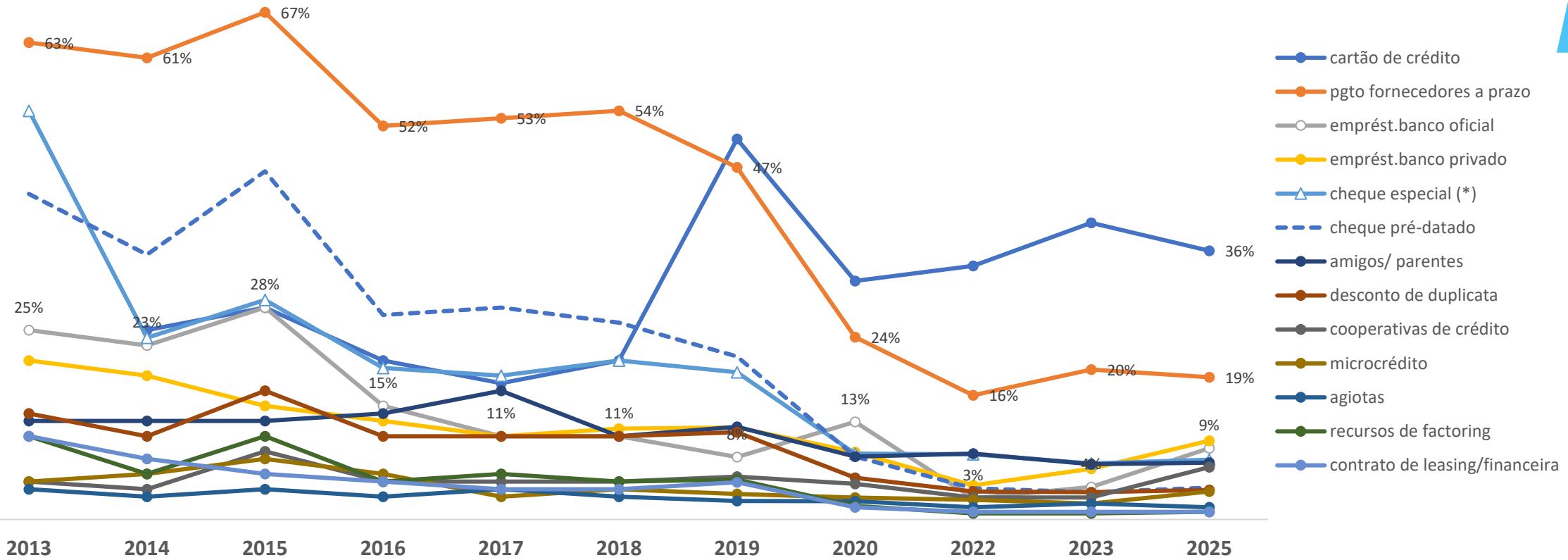


*Mais de 1/3 dos empresários está utilizando cartão de crédito no financiamento do seu negócio atualmente.*

n = 7182

# Tipos de financiamento utilizados atualmente

## SÉRIE HISTÓRICA

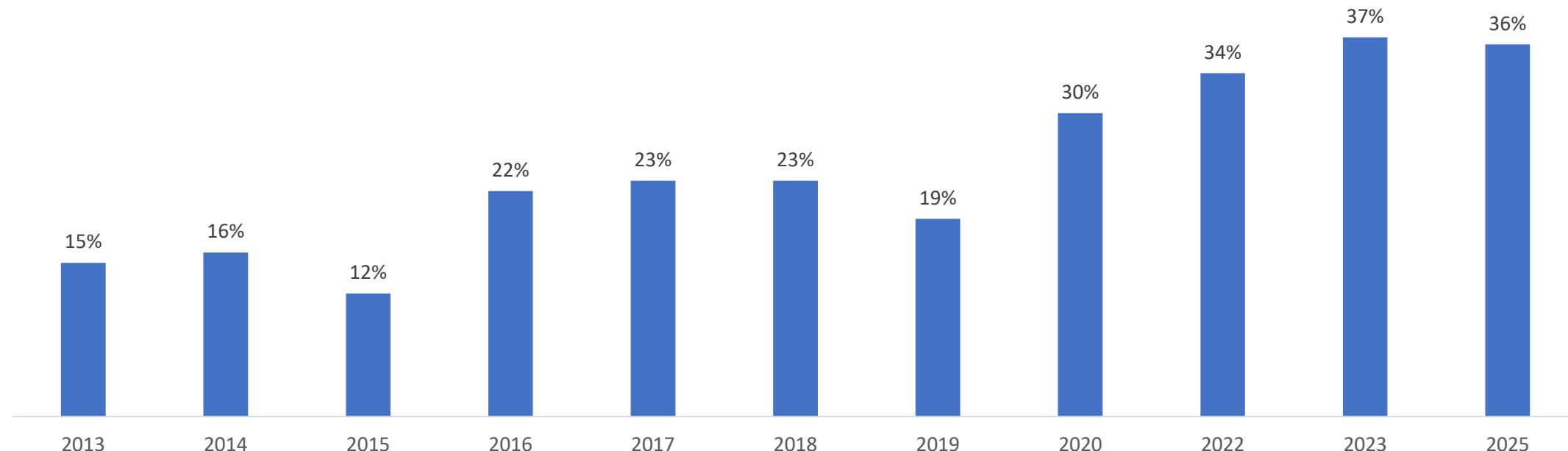


“pagamento de fornecedores a prazo” já foi a principal fonte (67% dos empresários em 2015), em 2025, foi citado por apenas 19%. Isto se deve ao enxugamento da maioria das fontes e ao aumento da participação dos MEI no total

# Tipos de financiamento utilizados atualmente

## SÉRIE HISTÓRICA

Não está utilizando nenhum das opções de financiamento citadas na questão anterior



Em 2023, atingiu-se a maior proporção de PN que não utilizou nenhuma das opções de financiamento citadas na questão anterior.

Em 2025, este percentual alto mantém-se, com pequena oscilação (36%).

Isto se deve ao enxugamento da maioria das fontes de financiamento e ao forte aumento da participação de MEI no total dos PN.

# Tipos de financiamento utilizados atualmente

## PORTE e SETOR

	EPP	ME	MEI
Empréstimos em bancos privados	17%	11%	9%
Empréstimos em bancos oficiais	15%	12%	7%
Empréstimo em entidade de microcrédito	7%	2%	4%
Cheque especial	8%	10%	6%
Cartão de crédito (empresarial e/ou pessoal)	25%	31%	40%
Dinheiro de amigos/ parentes	3%	4%	10%
Contrato de leasing /financeiras	2%	1%	1%
Recursos de factoring	1%	2%	0%
Faz desconto de duplicata e outros títulos	5%	6%	3%
Faz pagamento com cheque pré-datado	5%	5%	4%
Faz pagamento de fornecedores a prazo	24%	21%	17%
Está utilizando empréstimo com agiotas	2%	2%	1%
Está utilizando empréstimo em cooperativas de crédito	8%	9%	6%
Utiliza outros tipos de recursos financeiros	6%	9%	8%
Não está utilizando nenhum dos itens citados	42%	36%	36%

Comércio	Indústria / Construção Civil	Serviços
10%	10%	11%
9%	7%	11%
4%	4%	3%
8%	8%	8%
32%	37%	37%
5%	6%	9%
0%	1%	1%
1%	1%	1%
6%	5%	2%
6%	5%	3%
26%	19%	15%
1%	1%	2%
7%	5%	8%
10%	10%	7%
36%	33%	38%

n = 7182

10) Eu vou citar alguns tipos de financiamento e gostaria que o(a) Sr.(a) me indicasse quais a sua empresa está utilizando nesse momento.

# Tipos de financiamento utilizados atualmente

## SEXO e RAÇA/COR

	Masculino	Feminino	Branco	Preto ou pardo	Amarelo ou indígena
Empréstimos em bancos privados	10%	11%	10%	11%	5%
Empréstimos em bancos oficiais	9%	10%	9%	9%	7%
Empréstimo em entidade de microcrédito	4%	4%	5%	3%	0%
Cheque especial	8%	8%	8%	8%	1%
Cartão de crédito (empresarial e/ou pessoal)	35%	36%	35%	37%	28%
Dinheiro de amigos/ parentes	8%	7%	7%	8%	7%
Contrato de leasing /financeiras	1%	1%	1%	2%	0%
Recursos de factoring	1%	1%	1%	2%	0%
Faz desconto de duplicata e outros títulos	4%	4%	4%	4%	4%
Faz pagamento com cheque pré-datado	4%	4%	4%	5%	1%
Faz pagamento de fornecedores a prazo	19%	19%	19%	19%	8%
Está utilizando empréstimo com agiotas	2%	1%	2%	2%	1%
Está utilizando empréstimo em cooperativas de crédito	7%	6%	8%	5%	2%
Utiliza outros tipos de recursos financeiros	8%	8%	8%	8%	6%
Não está utilizando nenhum dos itens citados	37%	35%	37%	34%	48%

n = 7182

10) Eu vou citar alguns tipos de financiamento e gostaria que o(a) Sr.(a) me indicasse quais a sua empresa está utilizando nesse momento.

# Tipos de financiamento utilizados atualmente

## FAIXA ETÁRIA e ESCOLARIDADE

	Até 34 anos	De 35 a 54 anos	De 55 a 64 anos	65 anos ou mais	Fundamental completo	Ensino médio	Superior	Pós-graduação
Empréstimos em bancos privados	12%	11%	9%	13%	7%	11%	11%	9%
Empréstimos em bancos oficiais	11%	10%	8%	12%	7%	9%	10%	13%
Empréstimo em entidade de microcrédito	3%	4%	4%	9%	2%	3%	5%	4%
Cheque especial	9%	8%	7%	6%	4%	8%	10%	5%
Cartão de crédito (empresarial e/ou pessoal)	33%	35%	39%	31%	37%	35%	36%	39%
Dinheiro de amigos/ parentes	10%	7%	8%	8%	6%	7%	9%	8%
Contrato de leasing /financeiras	0%	1%	1%	0%	1%	1%	1%	0%
Recursos de factoring	1%	1%	1%	1%	0%	1%	1%	1%
Faz desconto de duplicata e outros títulos	3%	4%	4%	5%	1%	3%	6%	1%
Faz pagamento com cheque pré-datado	5%	3%	6%	4%	5%	3%	5%	6%
Faz pagamento de fornecedores a prazo	18%	19%	21%	13%	20%	19%	17%	26%
Está utilizando empréstimo com agiotas	2%	1%	3%	1%	1%	2%	2%	1%
Está utilizando empréstimo em cooperativas de crédito	9%	7%	4%	8%	8%	6%	7%	9%
Utiliza outros tipos de recursos financeiros	9%	8%	7%	5%	9%	9%	6%	10%
Não está utilizando nenhum dos itens citados	37%	35%	39%	45%	35%	38%	35%	31%

n = 1102

10) Eu vou citar alguns tipos de financiamento e gostaria que o(a) Sr.(a) me indicasse quais a sua empresa está utilizando nesse momento.

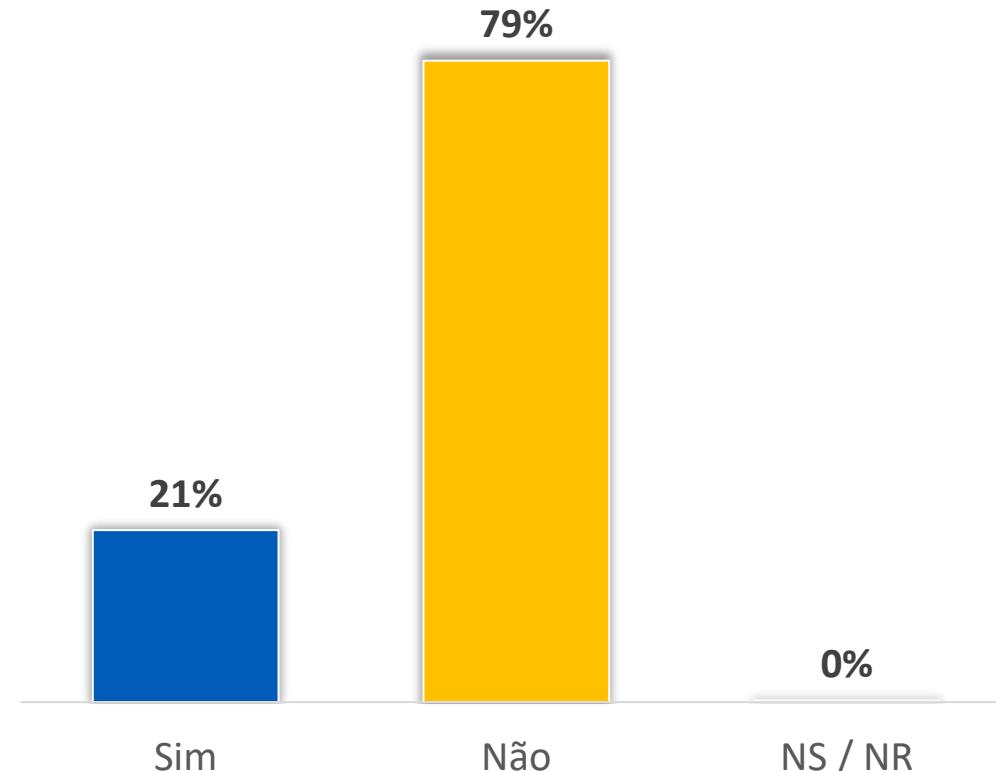
# Tipos de financiamento utilizados atualmente

## REGIÃO

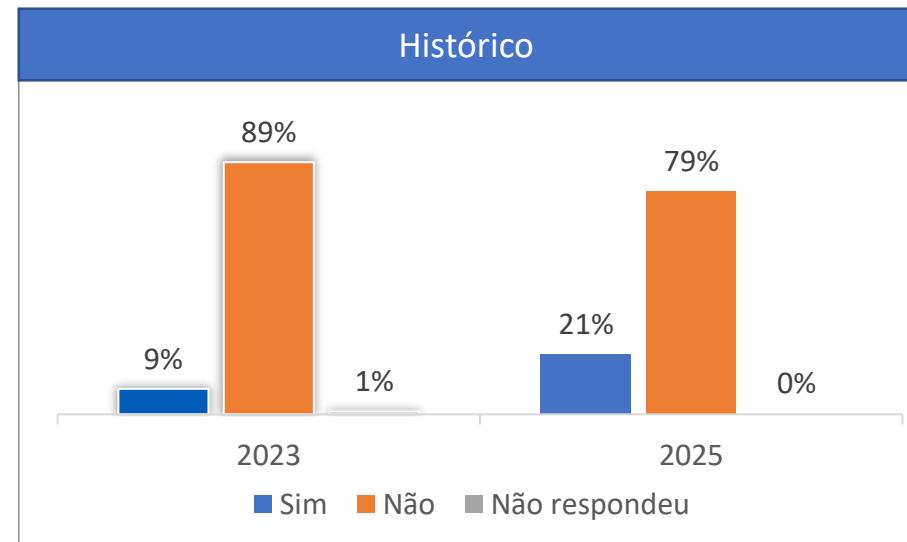
	Sul	Sudeste	Centro-Oeste	Norte	Nordeste
Empréstimos em bancos privados	12%	9%	13%	13%	10%
Empréstimos em bancos oficiais	10%	8%	10%	14%	11%
Empréstimo em entidade de microcrédito	5%	4%	2%	1%	5%
Cheque especial	6%	8%	11%	6%	8%
Cartão de crédito (empresarial e/ou pessoal)	38%	35%	32%	36%	36%
Dinheiro de amigos/ parentes	10%	7%	5%	7%	8%
Contrato de leasing /financeiras	1%	1%	3%	1%	2%
Recursos de factoring	1%	0%	1%	1%	3%
Faz desconto de duplicata e outros títulos	3%	4%	4%	6%	5%
Faz pagamento com cheque pré-datado	5%	4%	2%	4%	6%
Faz pagamento de fornecedores a prazo	21%	18%	16%	21%	21%
Está utilizando empréstimo com agiotas	1%	1%	2%	4%	3%
Está utilizando empréstimo em cooperativas de crédito	11%	7%	5%	8%	3%
Utiliza outros tipos de recursos financeiros	7%	6%	13%	12%	11%
Não está utilizando nenhum dos itens citados	35%	39%	38%	29%	31%

n = 7182

10) Eu vou citar alguns tipos de financiamento e gostaria que o(a) Sr.(a) me indicasse quais a sua empresa está utilizando nesse momento.



*A maioria dos empresários nunca teve acesso à linhas específicas de MICROCRÉDITO: NÃO=79%. No entanto, em relação à 2023, observa-se um crescimento de 9% para 21% de empresários que acessaram microcrédito.*

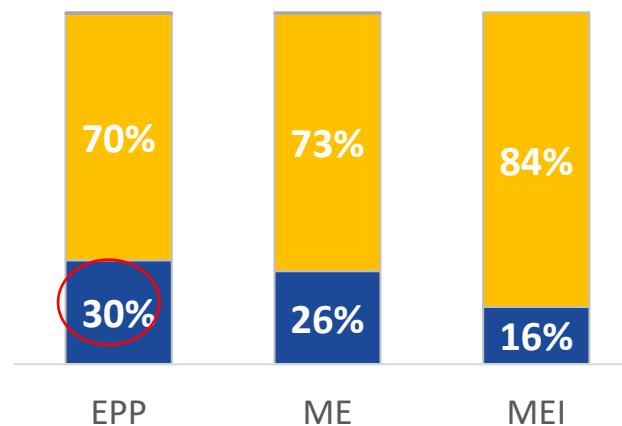


n = 7182

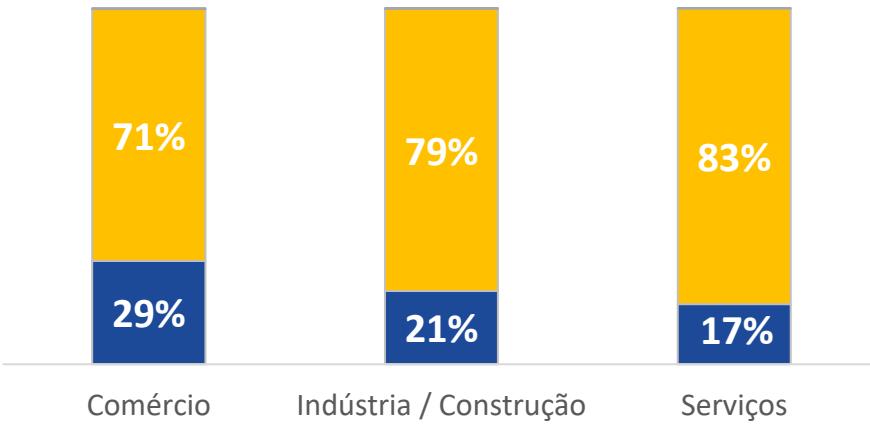
11) Alguma vez o Sr(a) já acessou alguma linha específica de microcrédito

## Acesso à linha específica de MICROCRÉDITO

### PORTE e SETOR



■ Sim ■ Não ■ NS/NR



■ Sim ■ Não ■ NS/NR

n = 7182

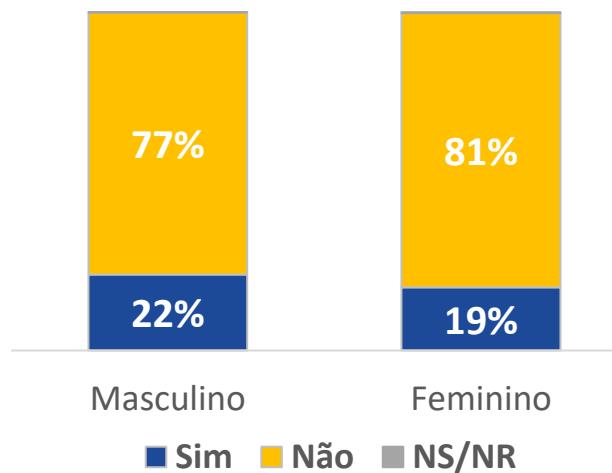
11) Alguma vez o Sr(a) já acessou alguma linha específica de microcrédito

# Acesso à linha específica de MICROCRÉDITO

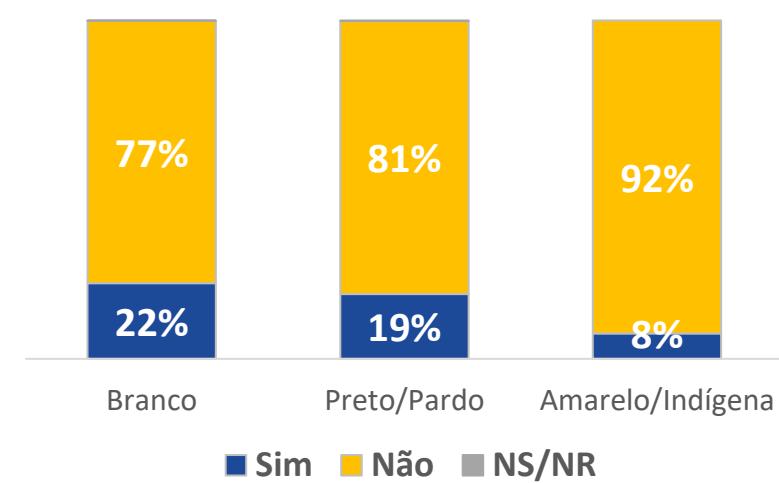
## SEXO e RAÇA/COR



SEXO



RAÇA/COR



n = 7182

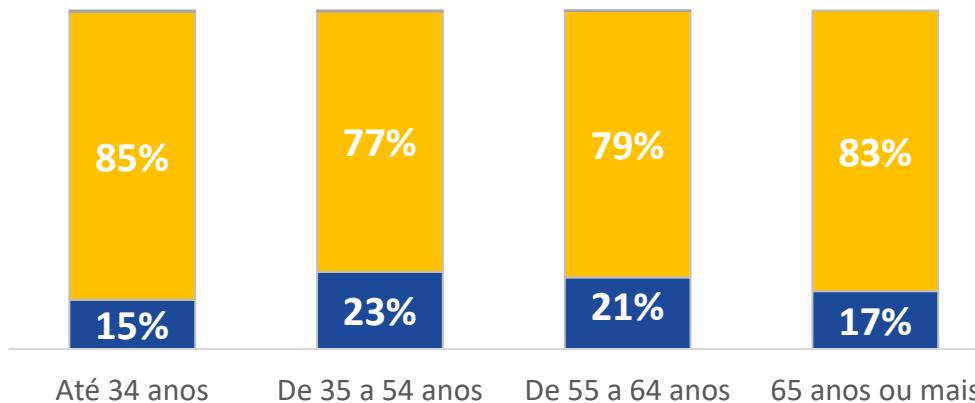
11) Alguma vez o Sr(a) já acessou alguma linha específica de microcrédito

# Acesso à linha específica de MICROCRÉDITO

## FAIXA ETÁRIA e ESCOLARIDADE



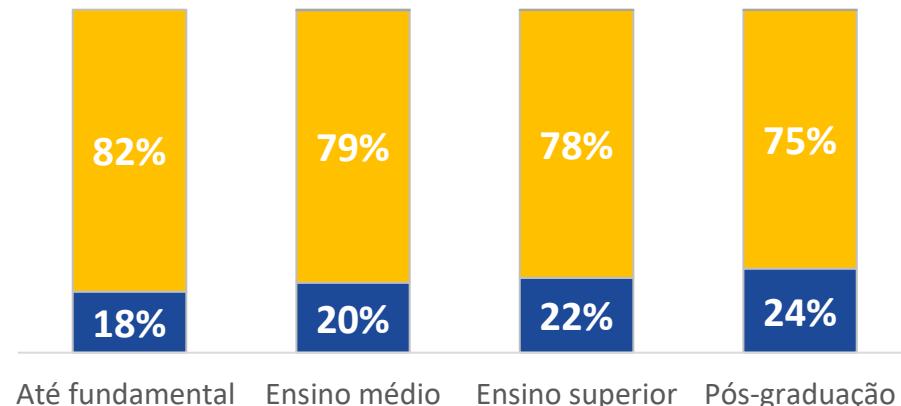
### FAIXA ETÁRIA



■ Sim ■ Não ■ NS/NR



### ESCOLARIDADE



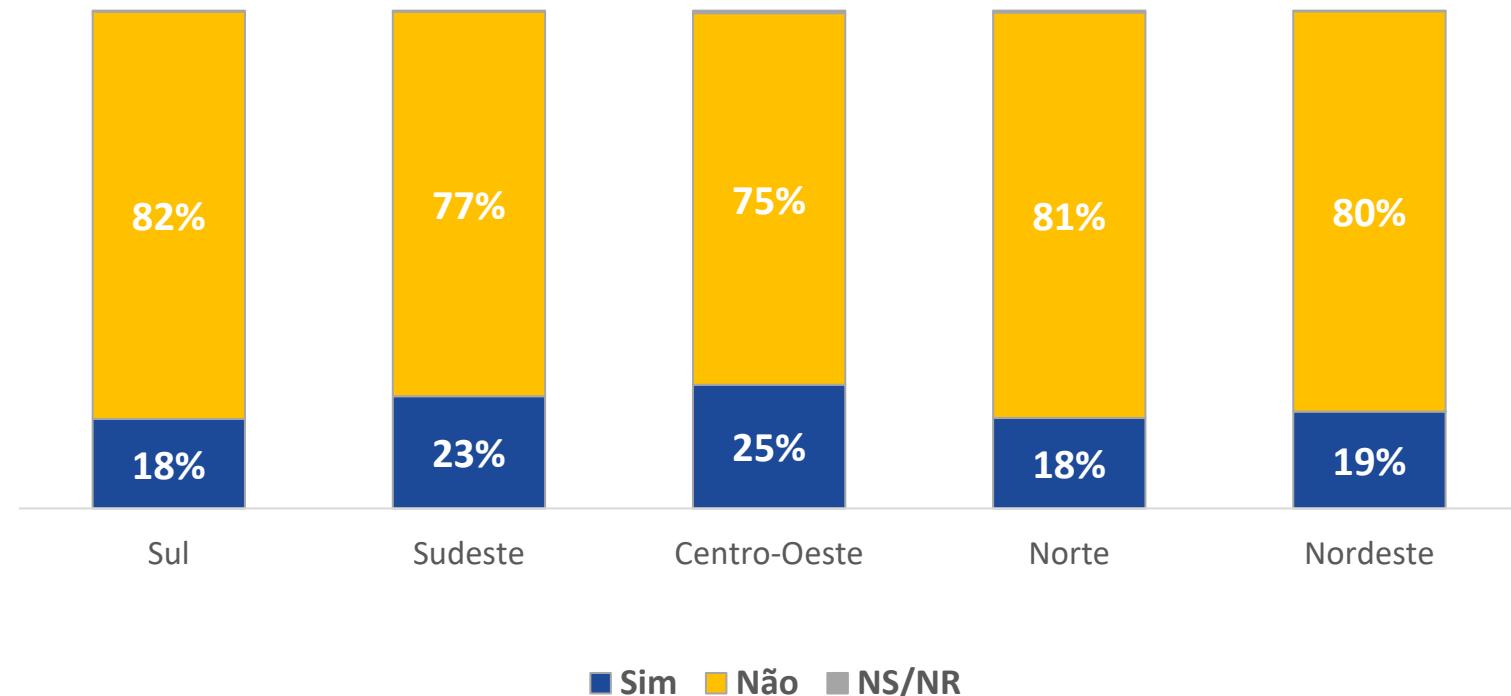
■ Sim ■ Não ■ NS/NR

n = 7182

11) Alguma vez o Sr(a) já acessou alguma linha específica de microcrédito

## Acesso à linha específica de MICROCRÉDITO

REGIÃO

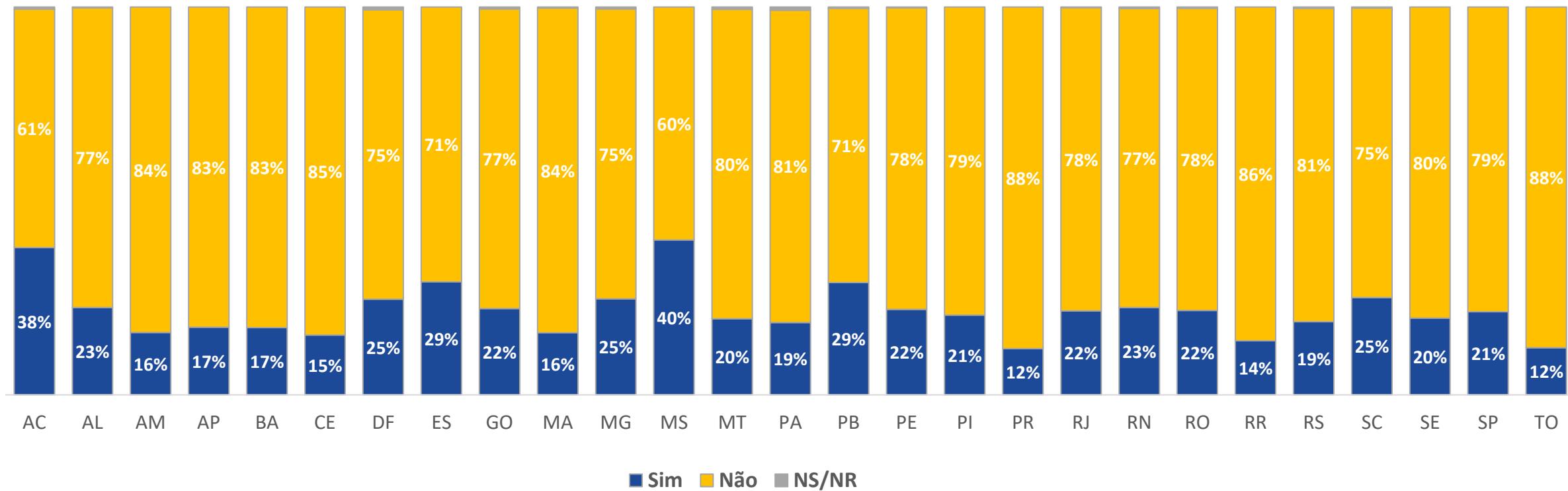


n = 7182

11) Alguma vez o Sr(a) já acessou alguma linha específica de microcrédito

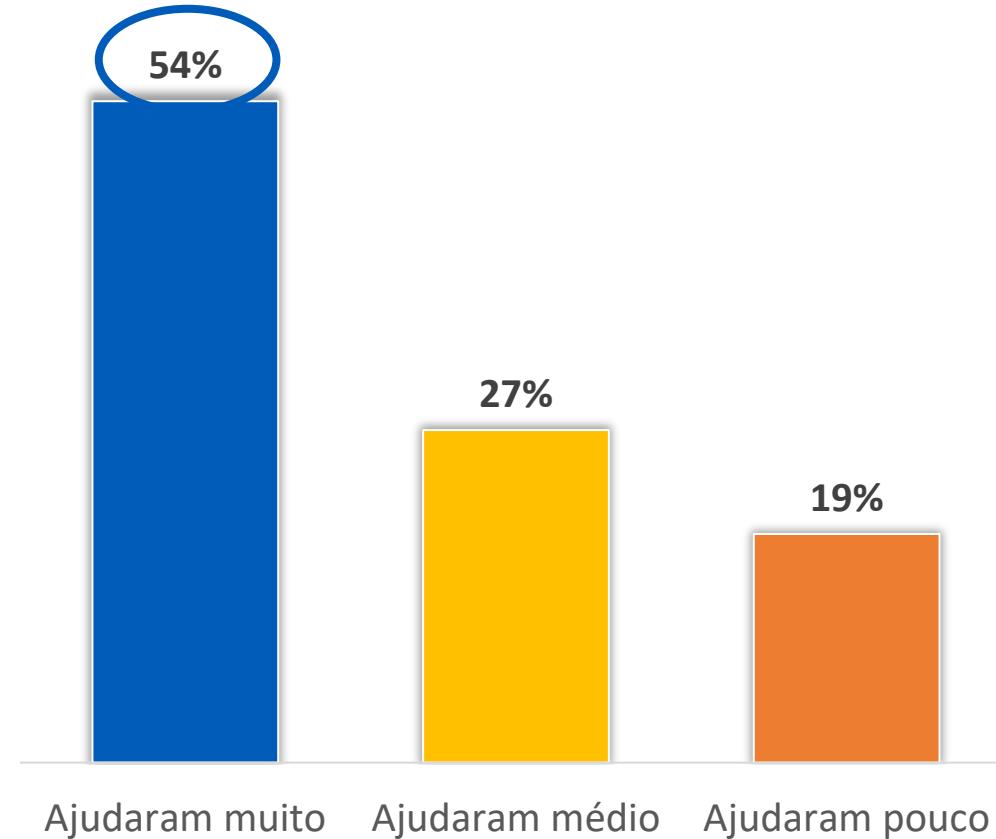
# Acesso à linha específica de MICROCRÉDITO

UF



n = 7182

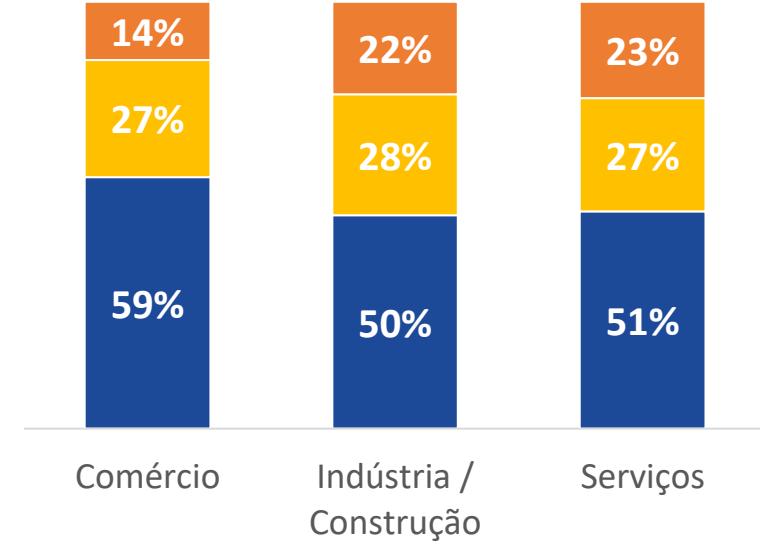
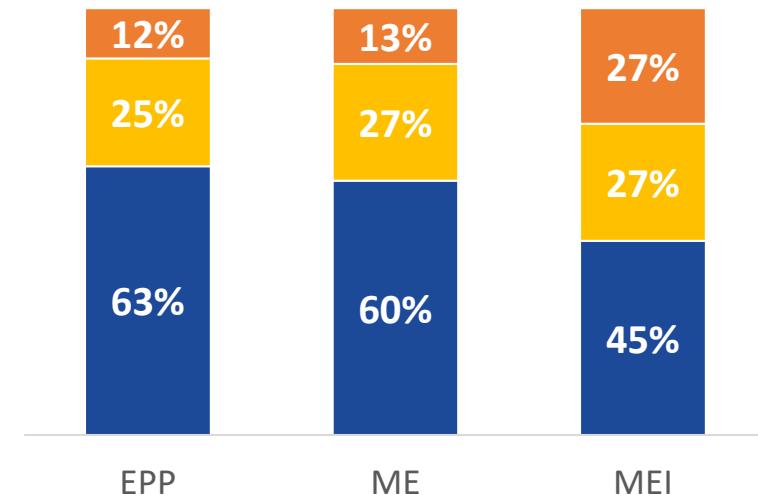
# Eficácia de recursos de linha específica de **MICROCRÉDITO**



*Entre os 21% dos PN que utilizaram MICROCRÉDITO, 54% afirmaram que estes recursos ajudaram “muito” a empresa e 27% que ajudaram “médio”.*

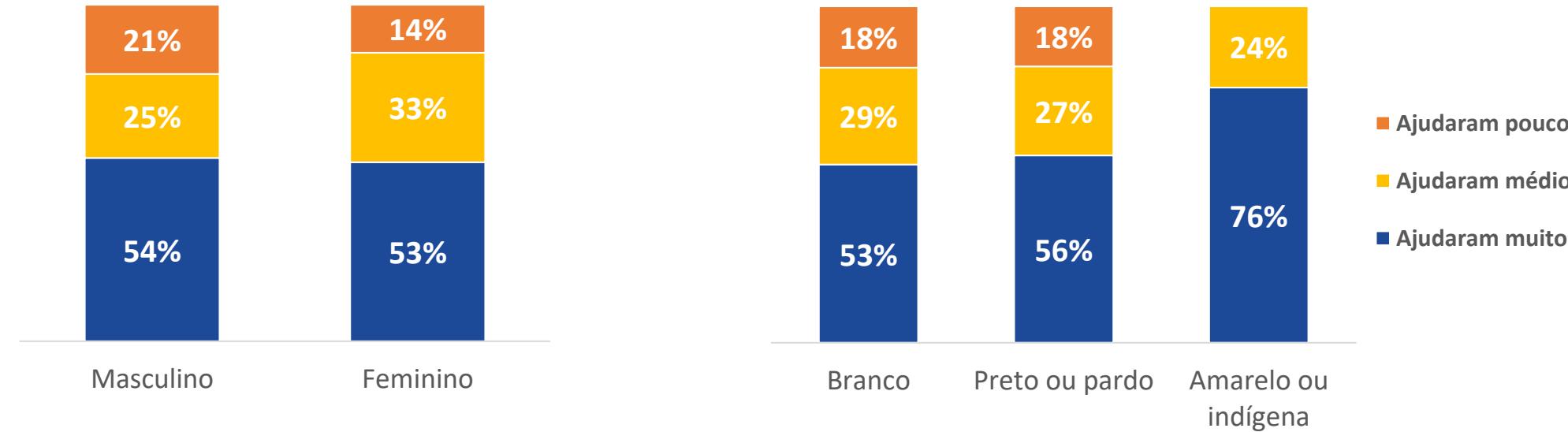
# Eficácia de recursos de linha específica de MICROCRÉDITO

## PORTE e SETOR



# Eficácia de recursos de linha específica de MICROCRÉDITO

## SEXO e RAÇA/COR

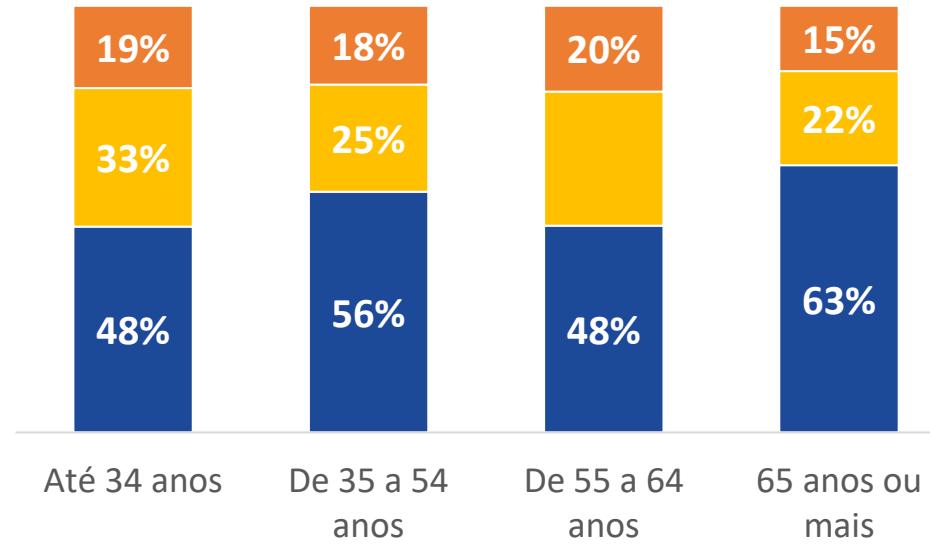


# Eficácia de recursos de linha específica de MICROCRÉDITO

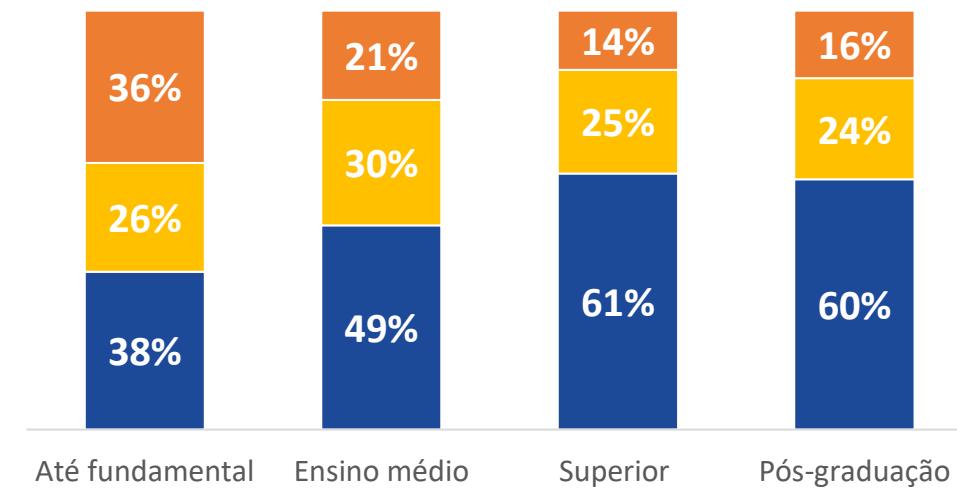
## FAIXA ETÁRIA e ESCOLARIDADE



### FAIXA ETÁRIA



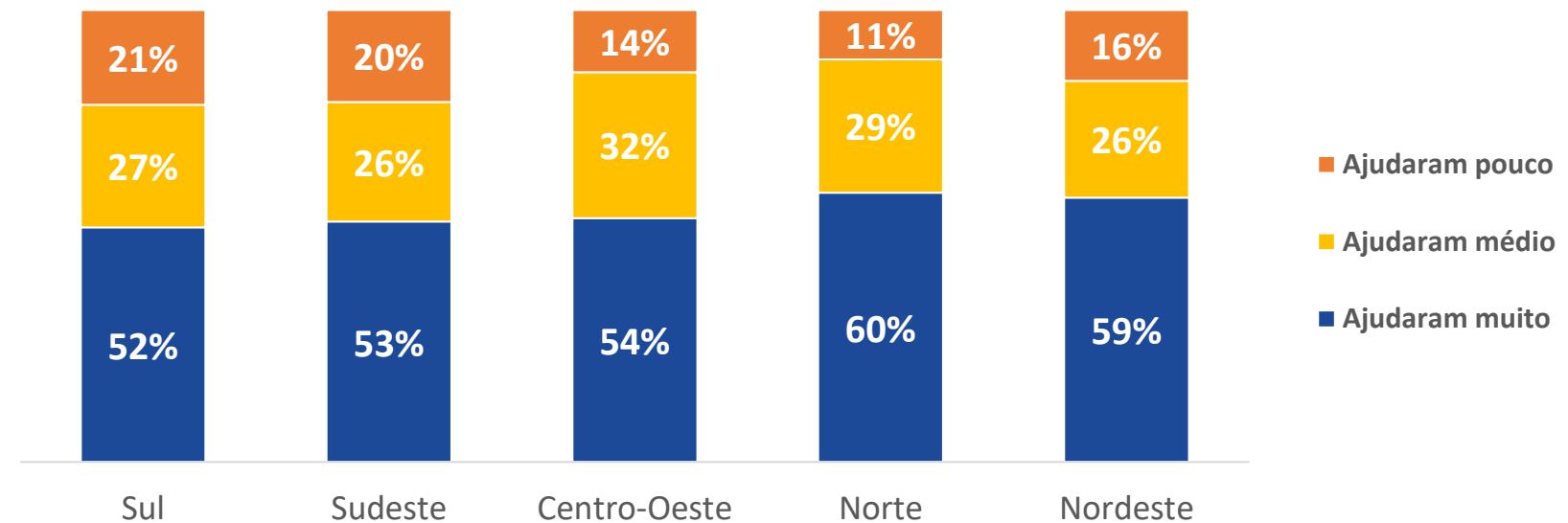
### ESCOLARIDADE



- Ajudaram pouco
- Ajudaram médio
- Ajudaram muito

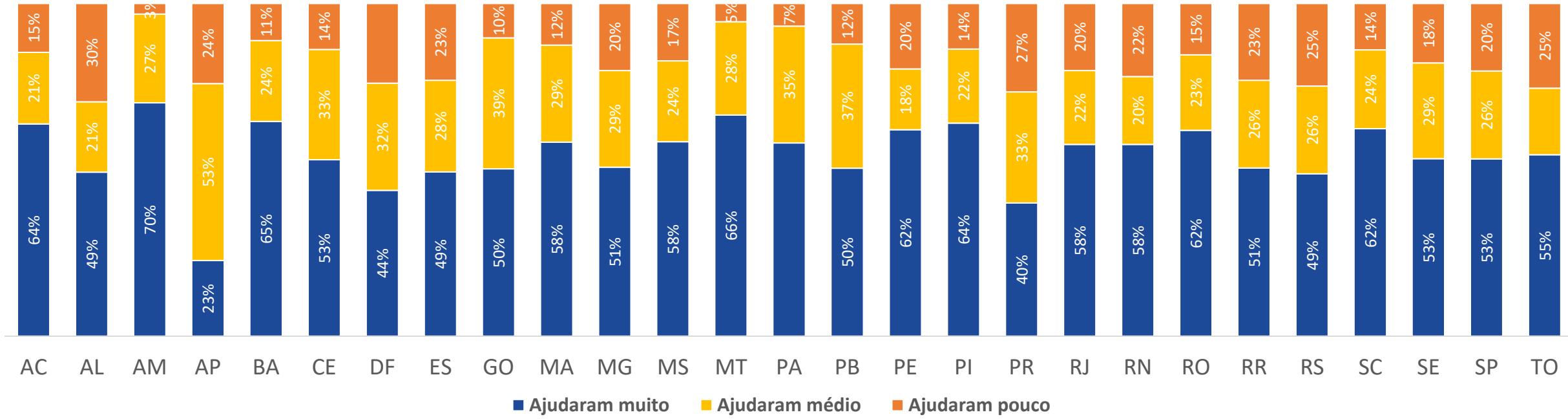
# Eficácia de recursos de linha específica de MICROCRÉDITO

## REGIÃO

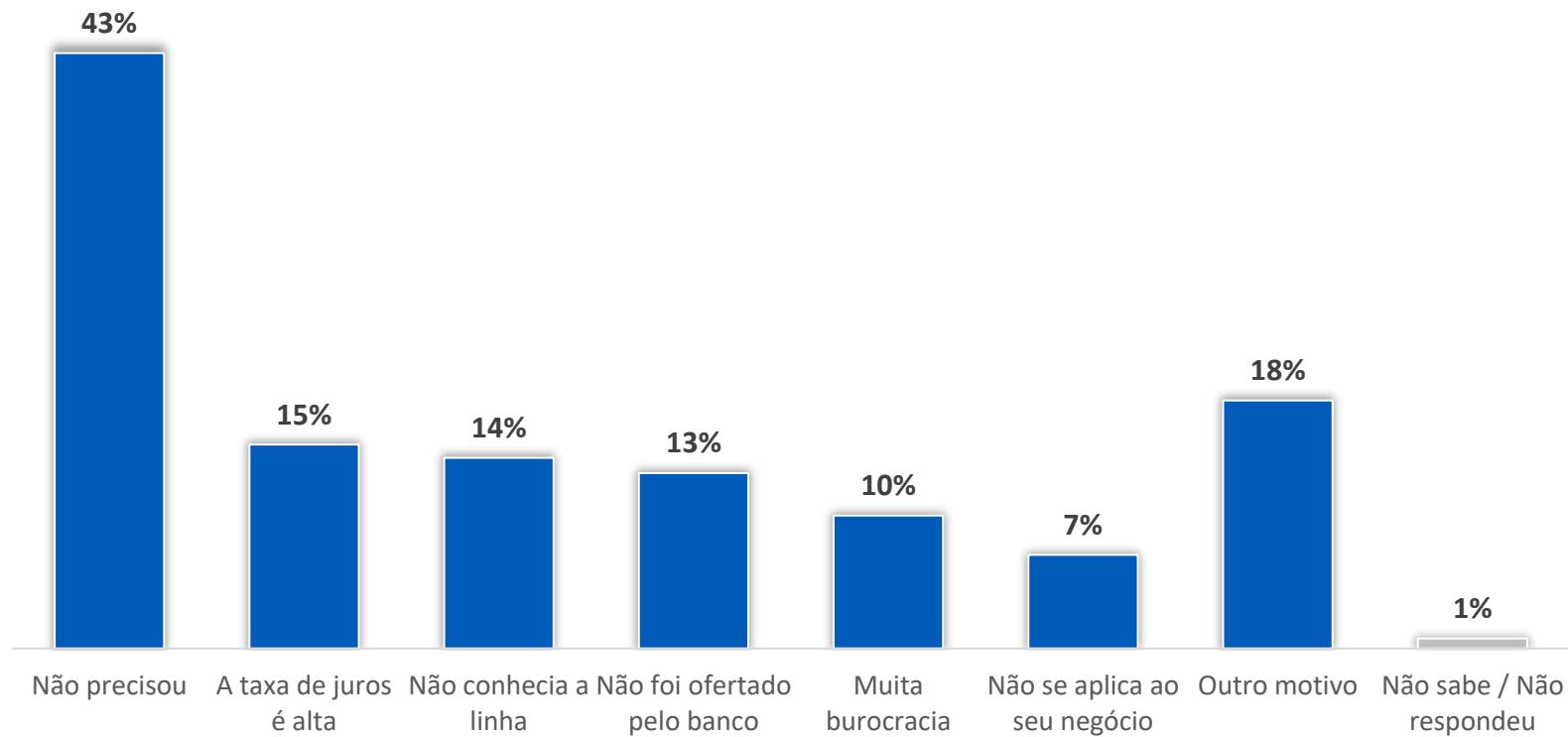


# Eficácia de recursos de linha específica de MICROCRÉDITO

UF



## Motivo para não ter acessado nenhuma linha específica de MICROCRÉDITO



*43% dos empresários disseram que não precisaram acessar linhas específicas de MICROCRÉDITO.*

# Motivo para não ter acessado nenhuma linha específica de MICROCRÉDITO

## PORTE e SETOR

	EPP	ME	MEI	Comércio	Indústria / Construção Civil	Serviços
Não precisou	47%	42%	43%	43%	40%	44%
Não conhecia a linha	13%	11%	17%	16%	14%	14%
Não foi ofertado pelo banco	8%	8%	18%	14%	16%	13%
A taxa de juros é alta	10%	14%	12%	13%	12%	13%
Muita burocracia	6%	7%	11%	12%	9%	9%
Não se aplica ao seu negócio	11%	11%	4%	7%	7%	7%
Outro motivo	18%	19%	17%	16%	19%	19%

# Motivo para não ter acessado nenhuma linha específica de MICROCRÉDITO

## SEXO e RAÇA/COR

	Masculino	Feminino	Branco	Preto ou pardo	Amarelo ou indígena
Não precisou	43%	43%	45%	41%	56%
Não conhecia a linha	15%	15%	14%	16%	8%
Não foi ofertado pelo banco	15%	11%	12%	15%	14%
A taxa de juros é alta	12%	14%	11%	15%	10%
Muita burocracia	10%	9%	9%	10%	4%
Não se aplica ao seu negócio	7%	7%	6%	7%	4%
Outro motivo	18%	18%	17%	19%	18%

# Motivo para não ter acessado nenhuma linha específica de MICROCRÉDITO

## FAIXA ETÁRIA e ESCOLARIDADE

	Até 34 anos	De 35 a 54 anos	De 55 a 64 anos	65 anos ou mais	Fundamental completo	Ensino médio	Superior	Pós-graduação
Não precisou	40%	45%	41%	34%	38%	43%	44%	39%
Não conhecia a linha	16%	14%	15%	18%	15%	17%	12%	13%
Não foi ofertado pelo banco	18%	13%	13%	19%	13%	14%	14%	10%
A taxa de juros é alta	11%	12%	16%	11%	18%	12%	12%	12%
Muita burocracia	11%	9%	8%	12%	6%	10%	9%	11%
Não se aplica ao seu negócio	8%	7%	6%	5%	3%	6%	7%	10%
Outro motivo	18%	17%	21%	15%	26%	16%	19%	16%

# Motivo para não ter acessado nenhuma linha específica de MICROCREDITO

## REGIÃO

	Sul	Sudeste	Centro-Oeste	Norte	Nordeste
Não precisou	43%	44%	42%	43%	40%
Não conhecia a linha	15%	15%	15%	17%	14%
Não foi ofertado pelo banco	16%	12%	16%	13%	16%
A taxa de juros é alta	13%	13%	13%	12%	13%
Muita burocracia	12%	8%	11%	12%	9%
Não se aplica ao seu negócio	6%	7%	5%	6%	8%
Outro motivo	14%	20%	17%	18%	17%

# Motivo para não ter acessado nenhuma linha específica de MICROCRÉDITO

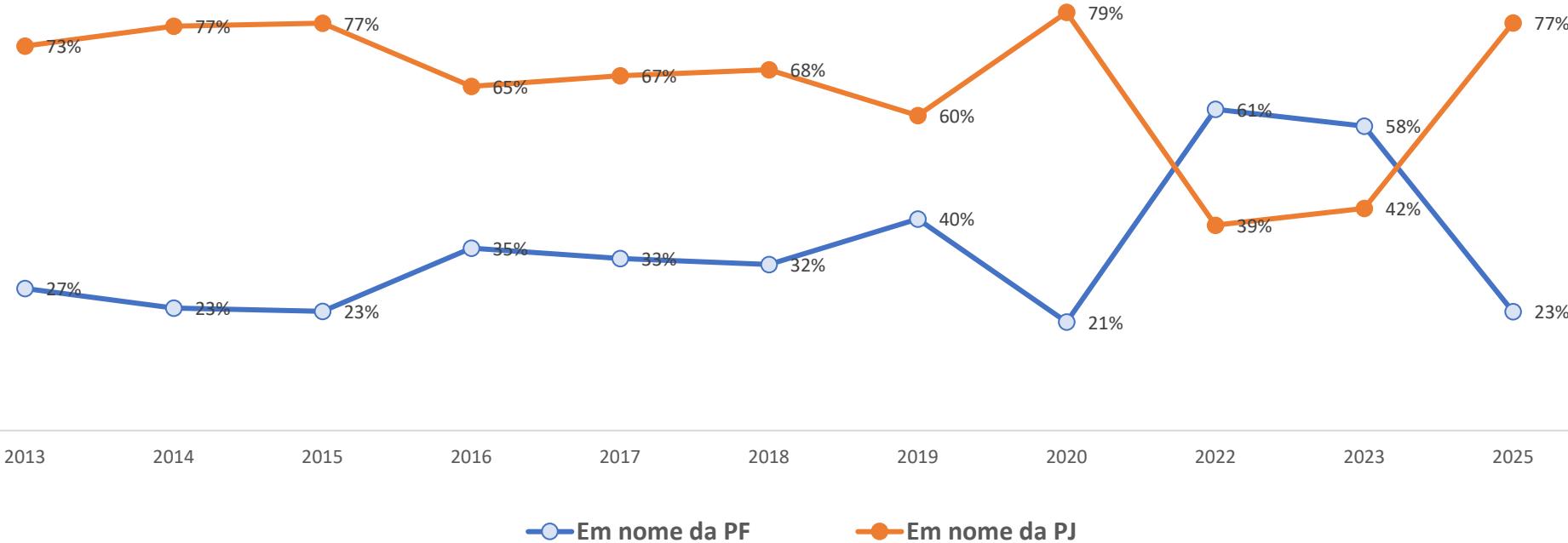
UF

	AC	AL	AM	AP	BA	CE	DF	ES	GO	MA	MG	MS	MT	PA
Não precisou	43%	39%	45%	42%	38%	36%	46%	46%	37%	45%	48%	42%	48%	44%
Não conhecia a linha	16%	12%	18%	18%	12%	14%	15%	21%	15%	14%	9%	18%	13%	16%
Não foi ofertado pelo banco	13%	18%	13%	12%	18%	20%	14%	16%	17%	11%	15%	17%	14%	11%
A taxa de juros é alta	13%	17%	12%	11%	12%	17%	11%	13%	14%	13%	13%	12%	12%	13%
Muita burocracia	13%	10%	15%	10%	6%	9%	14%	15%	11%	9%	6%	8%	9%	13%
Não se aplica ao seu negócio	3%	5%	7%	5%	12%	9%	9%	9%	3%	6%	5%	7%	5%	4%
Outro motivo	18%	22%	16%	20%	14%	18%	8%	13%	22%	20%	22%	14%	15%	20%

	PB	PE	PI	PR	RJ	RN	RO	RR	RS	SC	SE	SP	TO
Não precisou	44%	39%	42%	44%	53%	44%	43%	41%	40%	45%	42%	40%	41%
Não conhecia a linha	21%	17%	15%	11%	18%	12%	18%	11%	19%	17%	14%	15%	22%
Não foi ofertado pelo banco	11%	13%	14%	18%	12%	15%	14%	21%	18%	11%	24%	11%	15%
A taxa de juros é alta	15%	8%	17%	14%	9%	10%	10%	13%	13%	12%	9%	13%	13%
Muita burocracia	15%	13%	7%	11%	8%	10%	13%	9%	13%	13%	11%	8%	8%
Não se aplica ao seu negócio	3%	7%	7%	6%	5%	9%	8%	8%	7%	5%	4%	8%	6%
Outro motivo	14%	19%	17%	13%	14%	18%	14%	18%	18%	13%	14%	21%	16%

# Forma mais frequente de financiamento

## SÉRIE HISTÓRICA

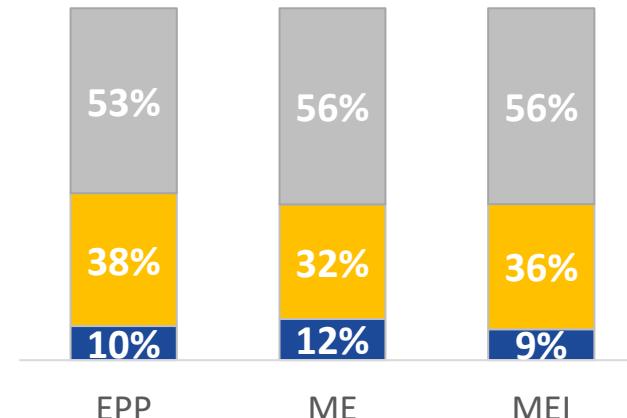


Em 2022, atingiu-se a MENOR proporção (39%) de PN que utilizou a PJ como forma mais frequente de empréstimo.  
Em 2025, retomou-se o padrão observado até 2020, com maior proporção de financiamento em nome de PJ.

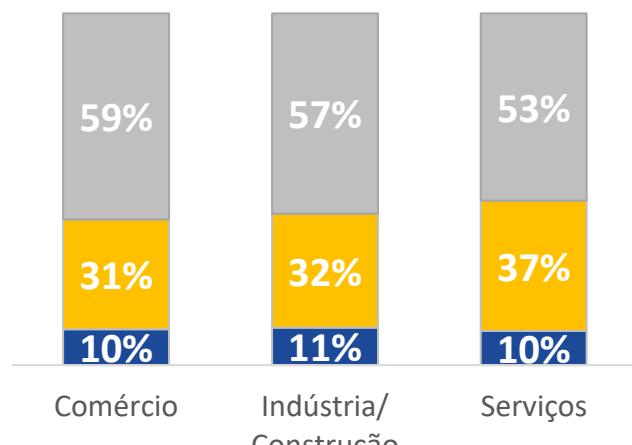
12) Nos últimos 5 anos, qual foi a forma mais frequente de empréstimo ou financiamento que sua empresa fez em bancos? (apenas para quem tomou empréstimo em banco nos últimos 5 anos)

## Forma mais frequente de financiamento

### PORTE e SETOR



■ PF ■ PJ ■ Nenhum



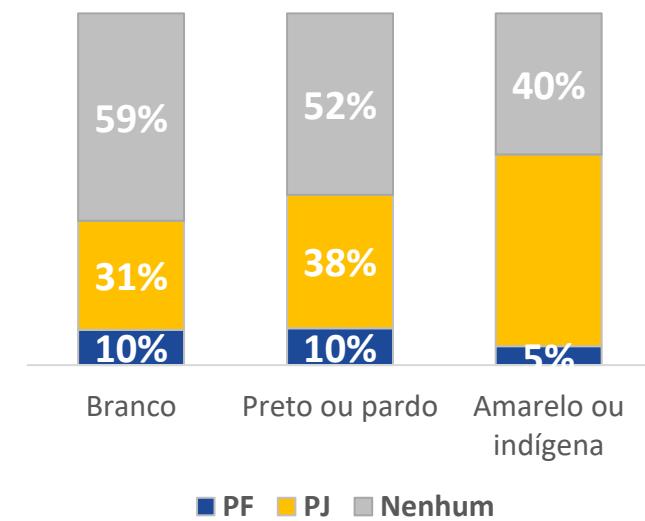
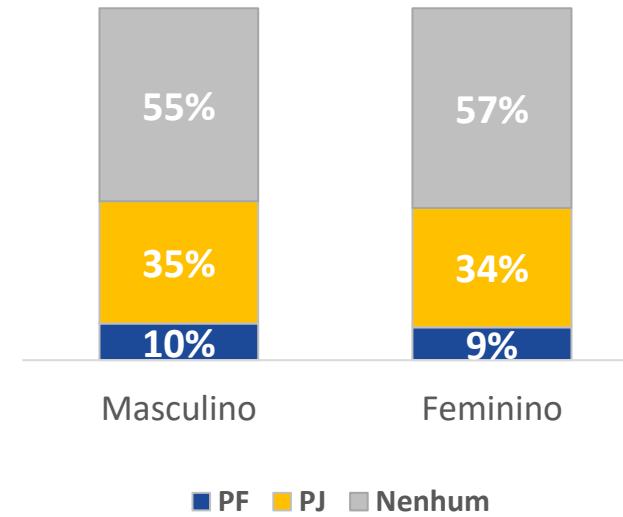
■ PF ■ PJ ■ Nenhum

n = 7182

12) Nos últimos 5 anos, qual foi a forma mais frequente de empréstimo ou financiamento que sua empresa fez em bancos?

## Forma mais frequente de financiamento

### SEXO e RAÇA/COR



n = 7182

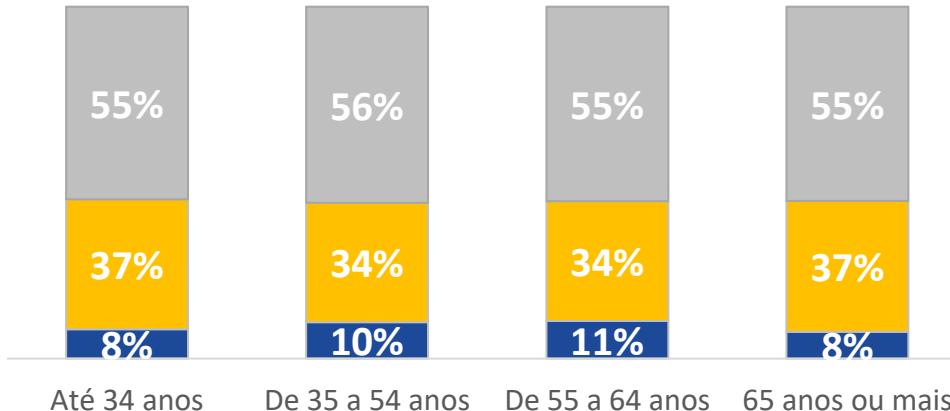
12) Nos últimos 5 anos, qual foi a forma mais frequente de empréstimo ou financiamento que sua empresa fez em bancos?

# Forma mais frequente de financiamento

## FAIXA ETÁRIA e ESCOLARIDADE



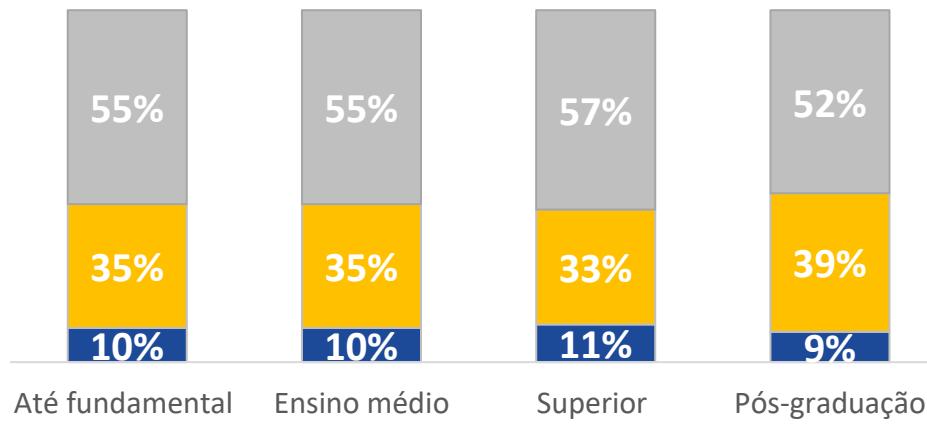
### FAIXA ETÁRIA



■ PF ■ PJ ■ Nenhum



### ESCOLARIDADE



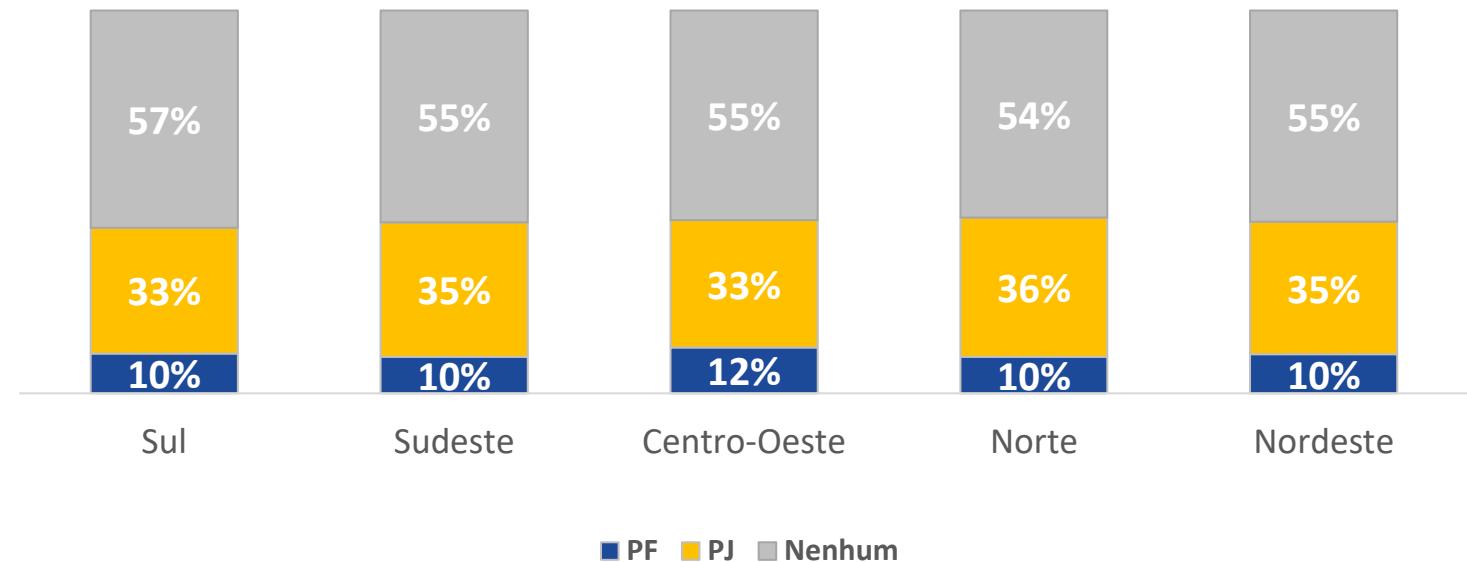
■ PF ■ PJ ■ Nenhum

n = 7182

12) Nos últimos 5 anos, qual foi a forma mais frequente de empréstimo ou financiamento que sua empresa fez em bancos?

## Forma mais frequente de financiamento

REGIÃO

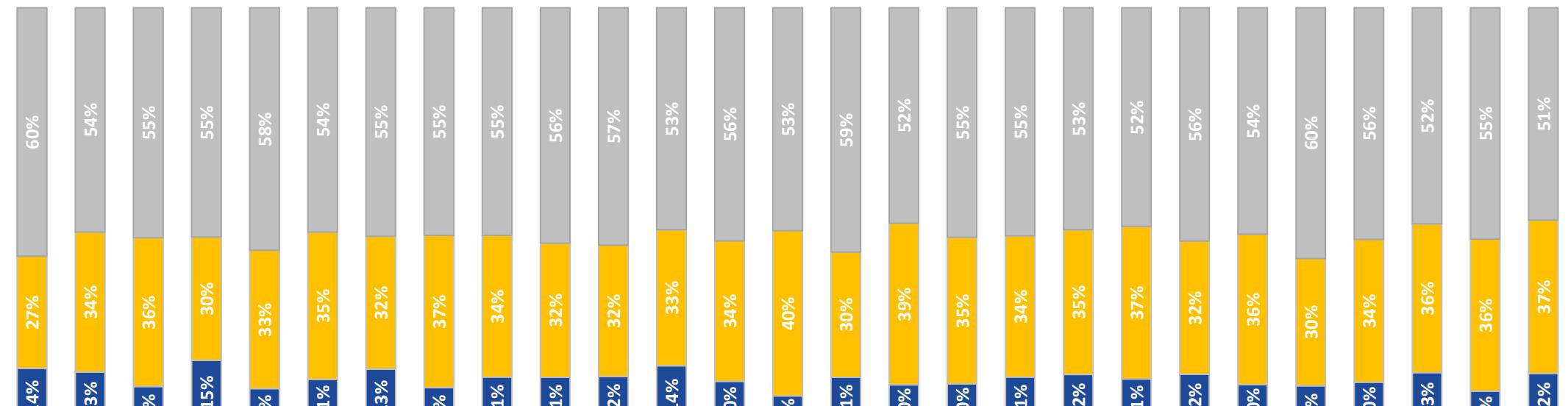


n = 7182

12) Nos últimos 5 anos, qual foi a forma mais frequente de empréstimo ou financiamento que sua empresa fez em bancos?

# Forma mais frequente de financiamento

UF

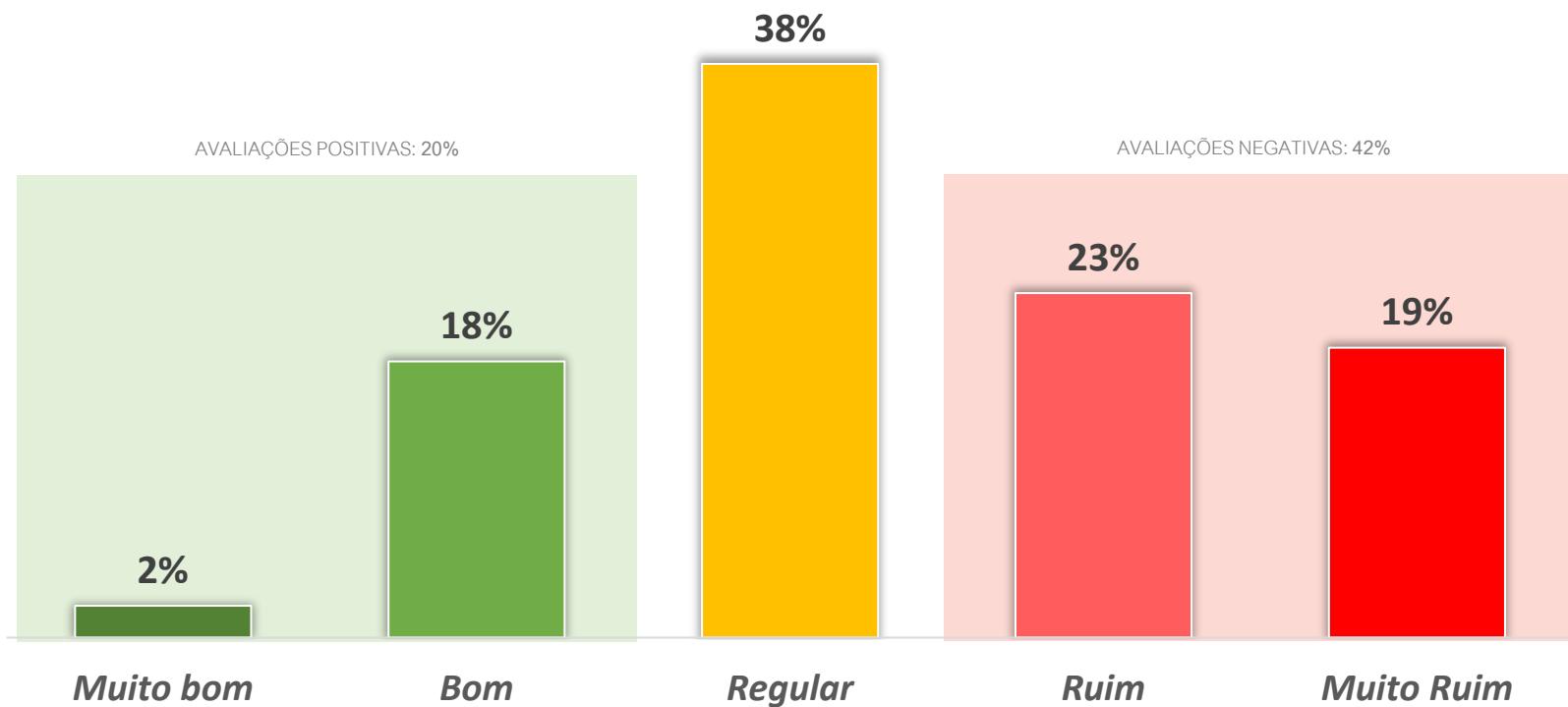


■ PF ■ PJ ■ Nenhum

n = 7182

12) Nos últimos 5 anos, qual foi a forma mais frequente de empréstimo ou financiamento que sua empresa fez em bancos?

## Avaliação dos serviços de financiamento



***A parcela mais expressiva dos empresários (38%) considera “regular” os serviços de empréstimo e financiamento bancário no Brasil.***

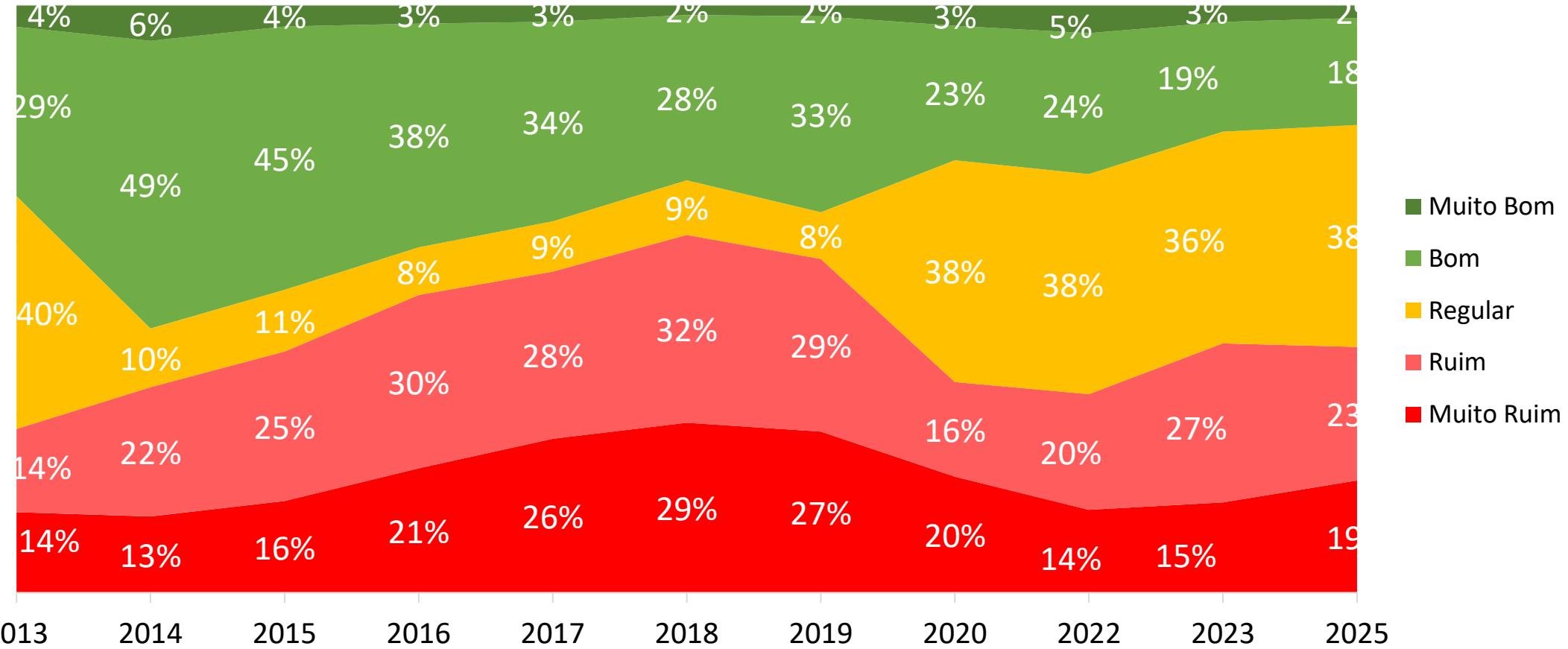
*Avaliações negativas, somadas, compreendem 42% das respostas, ao passo que avaliações positivas somam 20% das respostas.*

n = 7182

13) De uma forma geral, como o(a) Sr.(a) avalia os serviços de empréstimo/financiamento do sistema bancário no Brasil?

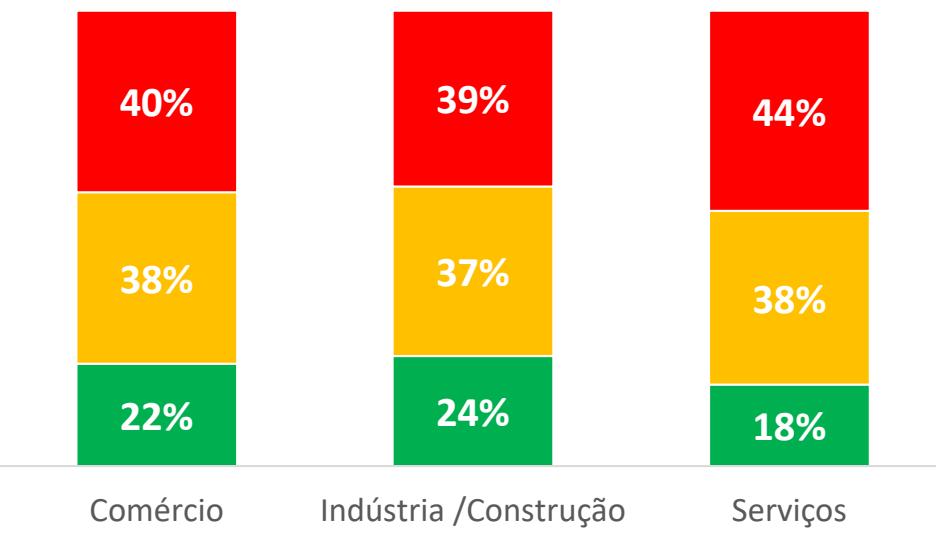
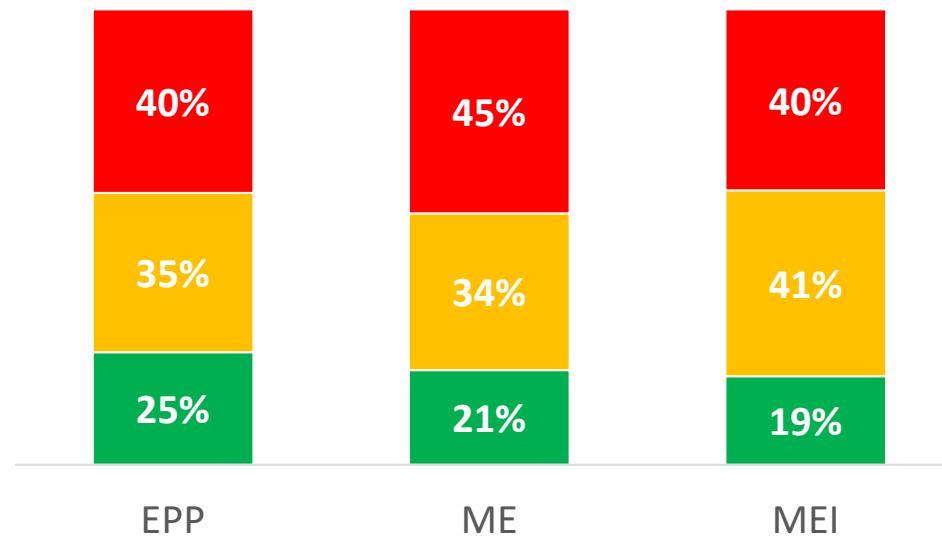
# Avaliação dos serviços de financiamento

## SÉRIE HISTÓRICA



# Avaliação dos serviços de financiamento

## PORTE e SETOR



■ "Muito bom" ou "bom" ■ Regular ■ "Muito ruim" ou "ruim"

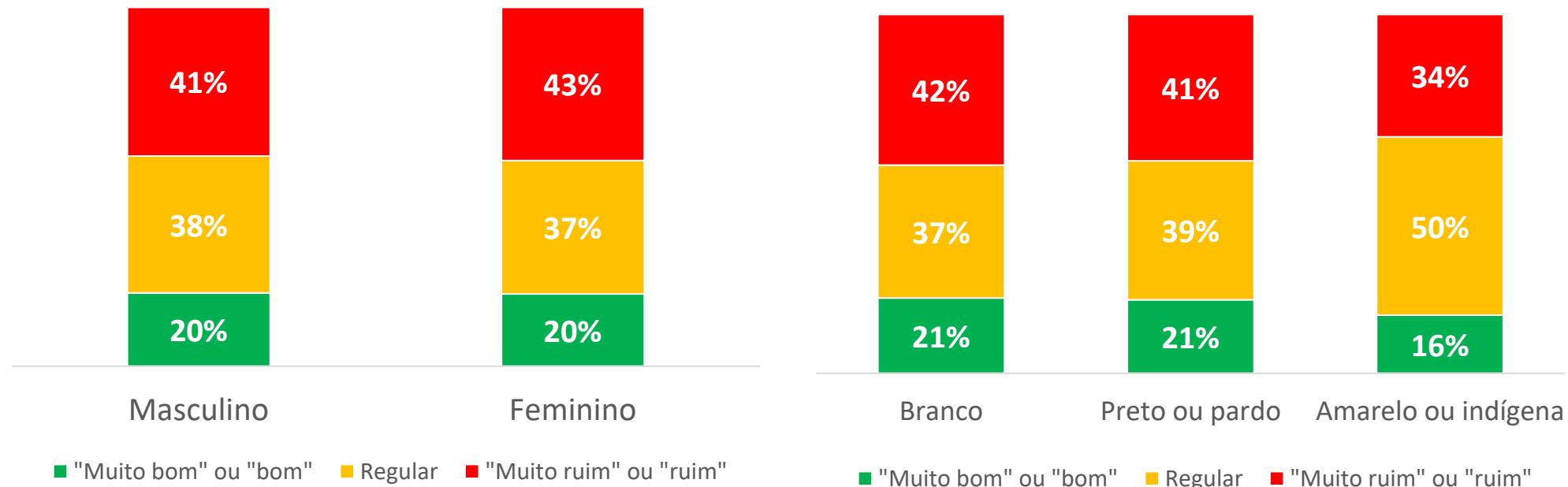
■ "Muito bom" ou "bom" ■ Regular ■ "Muito ruim" ou "ruim"

n = 7182

13) De uma forma geral, como o(a) Sr.(a) avalia os serviços de empréstimo/financiamento do sistema bancário no Brasil?

# Avaliação dos serviços de financiamento

## SEXO e RAÇA/COR



■ "Muito bom" ou "bom" ■ Regular ■ "Muito ruim" ou "ruim"

■ "Muito bom" ou "bom" ■ Regular ■ "Muito ruim" ou "ruim"

n = 7182

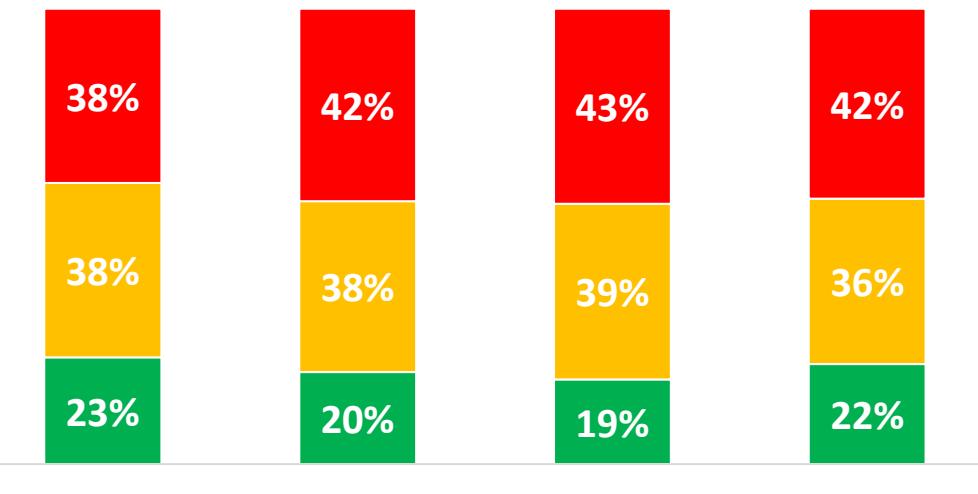
13) De uma forma geral, como o(a) Sr.(a) avalia os serviços de empréstimo/financiamento do sistema bancário no Brasil?

# Avaliação dos serviços de financiamento

## FAIXA ETÁRIA e ESCOLARIDADE



### FAIXA ETÁRIA

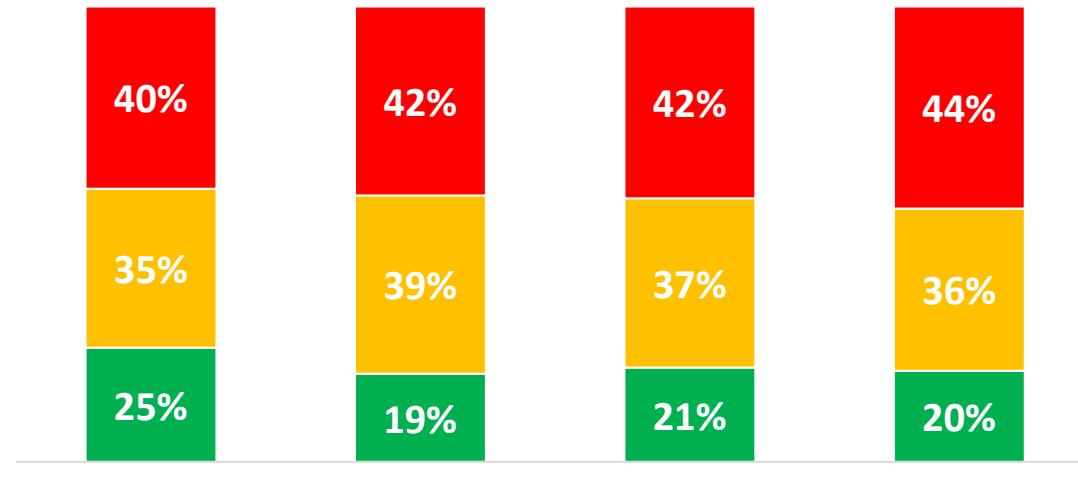


Até 34 anos    De 35 a 54 anos    De 55 a 64 anos    65 anos ou mais

■ "Muito bom" ou "bom"    ■ Regular    ■ "Muito ruim" ou "ruim"



### ESCOLARIDADE



Até fundamental    Ensino médio    Superior    Pós-graduação

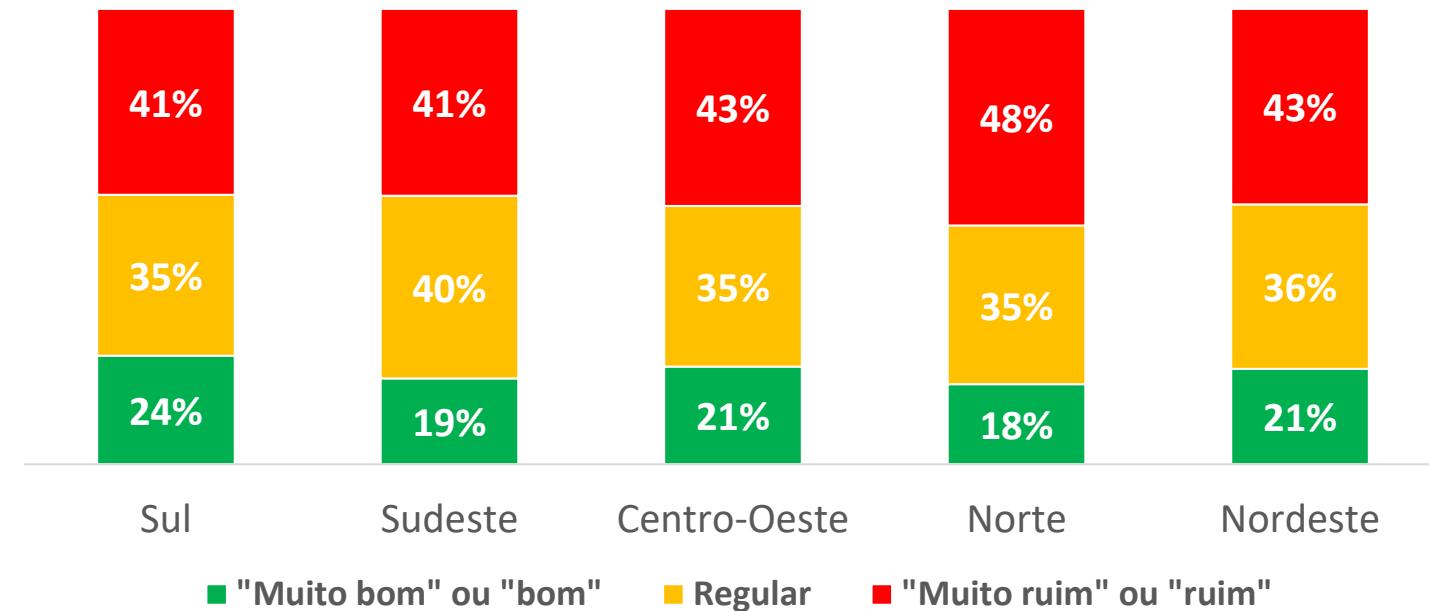
■ "Muito bom" ou "bom"    ■ Regular    ■ "Muito ruim" ou "ruim"

n = 7182

13) De uma forma geral, como o(a) Sr.(a) avalia os serviços de empréstimo/financiamento do sistema bancário no Brasil?

# Avaliação dos serviços de financiamento

REGIÃO

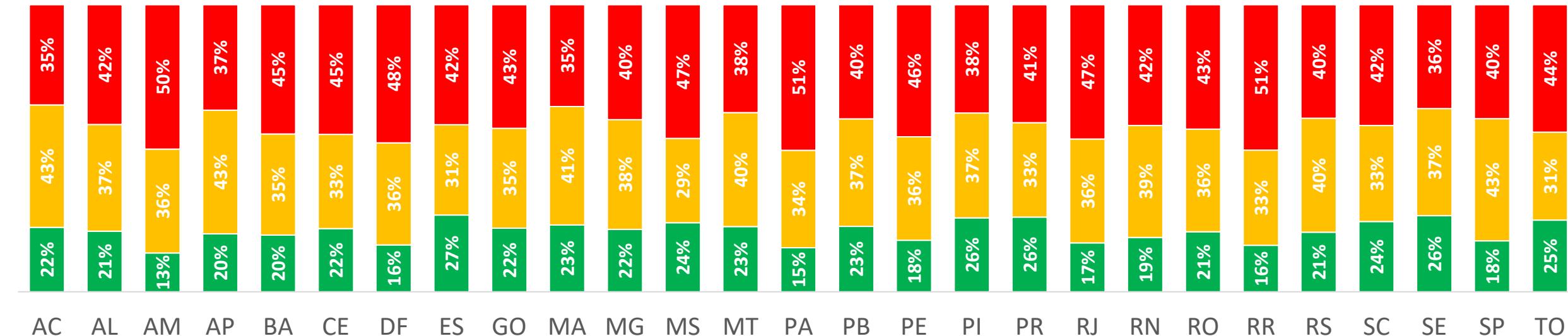


n = 7182

13) De uma forma geral, como o(a) Sr.(a) avalia os serviços de empréstimo/financiamento do sistema bancário no Brasil?

# Avaliação dos serviços de financiamento

UF

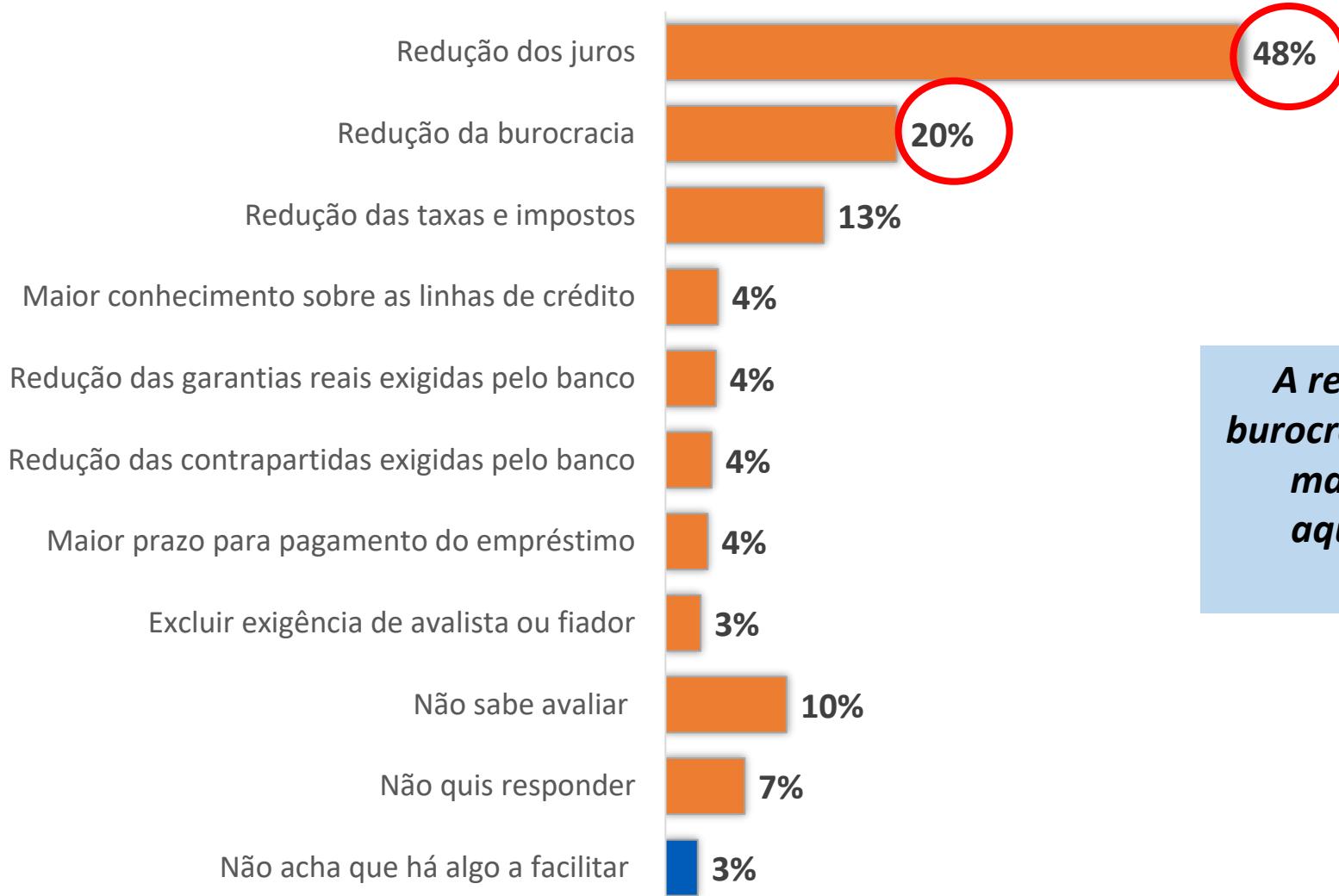


■ "Muito bom" ou "bom"   ■ Regular   ■ "Muito ruim" ou "ruim"

n = 7182

13) De uma forma geral, como o(a) Sr.(a) avalia os serviços de empréstimo/financiamento do sistema bancário no Brasil?

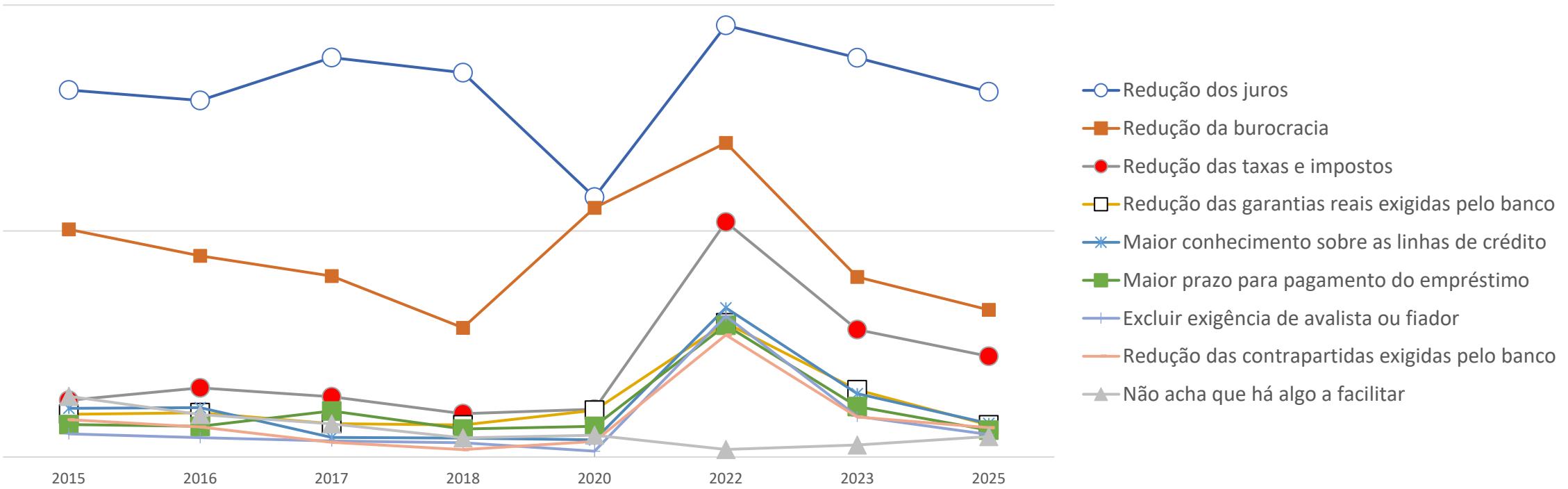
## Ações para facilitar a aquisição de empréstimos



**A redução de juros (48%) e da burocracia (20%) são as duas ações mais citadas para facilitar a aquisição de empréstimos e financiamentos**

# Ações para facilitar a aquisição de empréstimos

## SÉRIE HISTÓRICA



Após expressivo aumento na citação de todos os itens na onda de 2022, em 2023 e 2025 observa-se queda significativa destas citações. Os 3 mais citados, no entanto, continuam sendo os mesmos: os juros altos, a burocracia e as taxas e impostos seguem como as barreiras mais importantes no acesso ao crédito

# Ações para facilitar a aquisição de empréstimos

## PORTE e SETOR

	EPP	ME	MEI
Redução dos juros	48%	51%	47%
Redução da burocracia	12%	16%	23%
Redução das taxas e impostos	13%	13%	14%
Maior conhecimento sobre as linhas de crédito	0%	2%	7%
Redução das garantias reais exigidas pelo banco	3%	3%	5%
Redução das contrapartidas exigidas pelo banco	3%	3%	5%
Maior prazo para pagamento do empréstimo	1%	2%	5%
Excluir exigência de avalista ou fiador	0%	1%	5%
Não acha que há algo a facilitar (ou acredita que já é fácil)	3%	2%	3%

Comércio	Indústria / Construção Civil	Serviços
51%	46%	48%
16%	21%	21%
14%	10%	14%
5%	4%	4%
4%	4%	5%
4%	4%	4%
4%	2%	4%
3%	3%	3%
2%	4%	3%

n = 7182

14) O que o(a) Sr.(a) acha que poderia ser feito para facilitar a aquisição de empréstimos ou financiamentos?

# Ações para facilitar a aquisição de empréstimos

## SEXO e RAÇA/COR

Redução dos juros	
Redução da burocracia	
Redução das taxas e impostos	
Maior conhecimento sobre as linhas de crédito	
Redução das garantias reais exigidas pelo banco	
Redução das contrapartidas exigidas pelo banco	
Maior prazo para pagamento do empréstimo	
Excluir exigência de avalista ou fiador	
Não acha que há algo a facilitar (ou acredita que já é fácil)	

Masculino	Feminino
50%	45%
19%	21%
14%	11%
5%	4%
5%	4%
4%	3%
3%	4%
3%	2%
3%	3%

Branco	Preto ou pardo	Amarelo ou indígena
50%	47%	45%
19%	21%	13%
15%	11%	10%
5%	4%	1%
5%	4%	3%
4%	3%	1%
3%	5%	0%
3%	3%	3%
2%	3%	1%

n = 7182

14) O que o(a) Sr.(a) acha que poderia ser feito para facilitar a aquisição de empréstimos ou financiamentos?

# Ações para facilitar a aquisição de empréstimos

## FAIXA ETÁRIA e ESCOLARIDADE

Redução dos juros
Redução da burocracia
Redução das taxas e impostos
Maior conhecimento sobre as linhas de crédito
Redução das garantias reais exigidas pelo banco
Redução das contrapartidas exigidas pelo banco
Maior prazo para pagamento do empréstimo
Excluir exigência de avalista ou fiador
Não acha que há algo a facilitar (ou acredita que já é fácil)

Até 34 anos	De 35 a 54 anos	De 55 a 64 anos	65 anos ou mais
49%	49%	49%	39%
20%	20%	19%	13%
15%	13%	13%	12%
7%	4%	4%	3%
4%	5%	3%	4%
4%	4%	2%	4%
3%	4%	3%	4%
3%	3%	2%	6%
3%	3%	2%	2%

Fundamental completo	Ensino médio	Superior	Pós-graduação
46%	49%	49%	51%
20%	20%	19%	21%
12%	13%	15%	14%
7%	5%	3%	5%
3%	4%	4%	7%
4%	4%	4%	5%
4%	4%	3%	5%
4%	3%	3%	1%
3%	4%	2%	3%

n = 7182

14) O que o(a) Sr.(a) acha que poderia ser feito para facilitar a aquisição de empréstimos ou financiamentos?

# Ações para facilitar a aquisição de empréstimos

## REGIÃO

	Sul	Sudeste	Centro-Oeste	Norte	Nordeste
Redução dos juros	46%	48%	52%	49%	49%
Redução da burocracia	18%	20%	18%	19%	20%
Redução das taxas e impostos	12%	15%	12%	13%	12%
Maior conhecimento sobre as linhas de crédito	4%	5%	4%	3%	4%
Redução das garantias reais exigidas pelo banco	5%	4%	4%	3%	4%
Redução das contrapartidas exigidas pelo banco	4%	4%	4%	4%	4%
Maior prazo para pagamento do empréstimo	3%	3%	4%	3%	5%
Excluir exigência de avalista ou fiador	3%	3%	3%	2%	3%
Não acha que há algo a facilitar (ou acredita que já é fácil)	3%	3%	2%	2%	2%

n = 7182

14) O que o(a) Sr.(a) acha que poderia ser feito para facilitar a aquisição de empréstimos ou financiamentos?

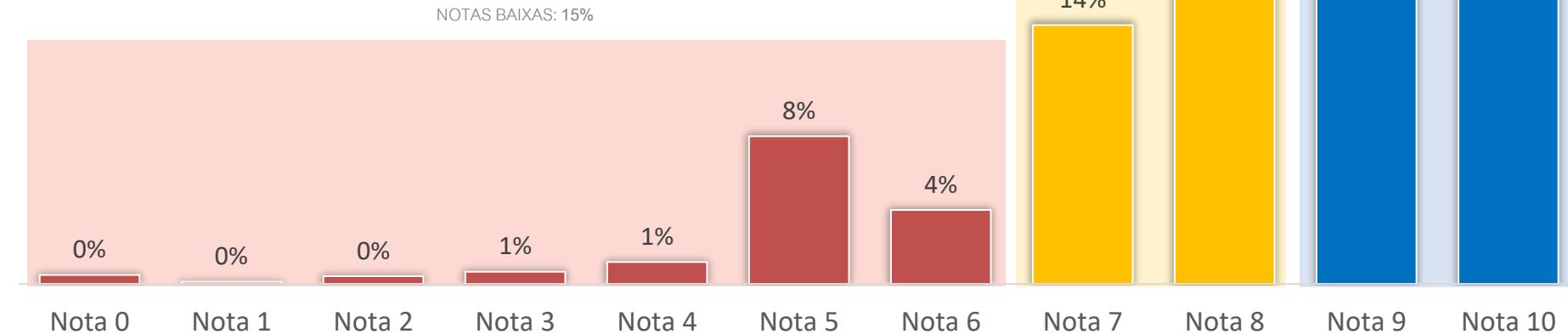
# Satisfação com os serviços oferecidos pelo banco

## (SÓ PARA QUEM CONSEGUIU CRÉDITO)



Nota Média: 8,1

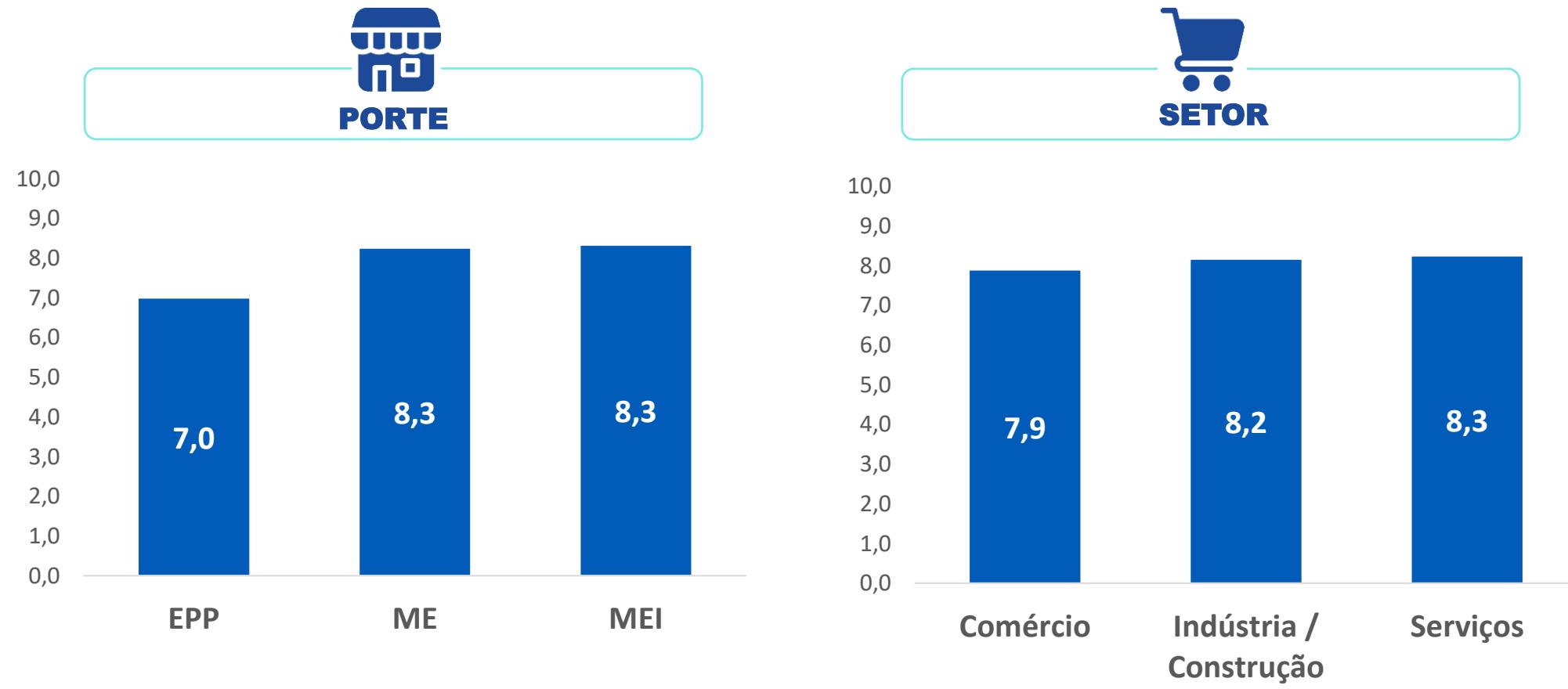
Quase metade dos entrevistados avaliaram a satisfação com os serviços bancários do banco com **notas altas**. Já 15% dos empresários atribuíram notas baixas para a satisfação com os serviços bancários.



n = 517

15) Qual o seu grau de satisfação com o banco onde conseguiu empréstimo nos últimos 6 meses? Atribua nota de 0 a 10, sendo 0 totalmente insatisfeito até 10, totalmente satisfeito.

## Satisfação com os serviços oferecidos pelo banco (SÓ PARA QUEM CONSEGUIU CRÉDITO) PORTE e SETOR

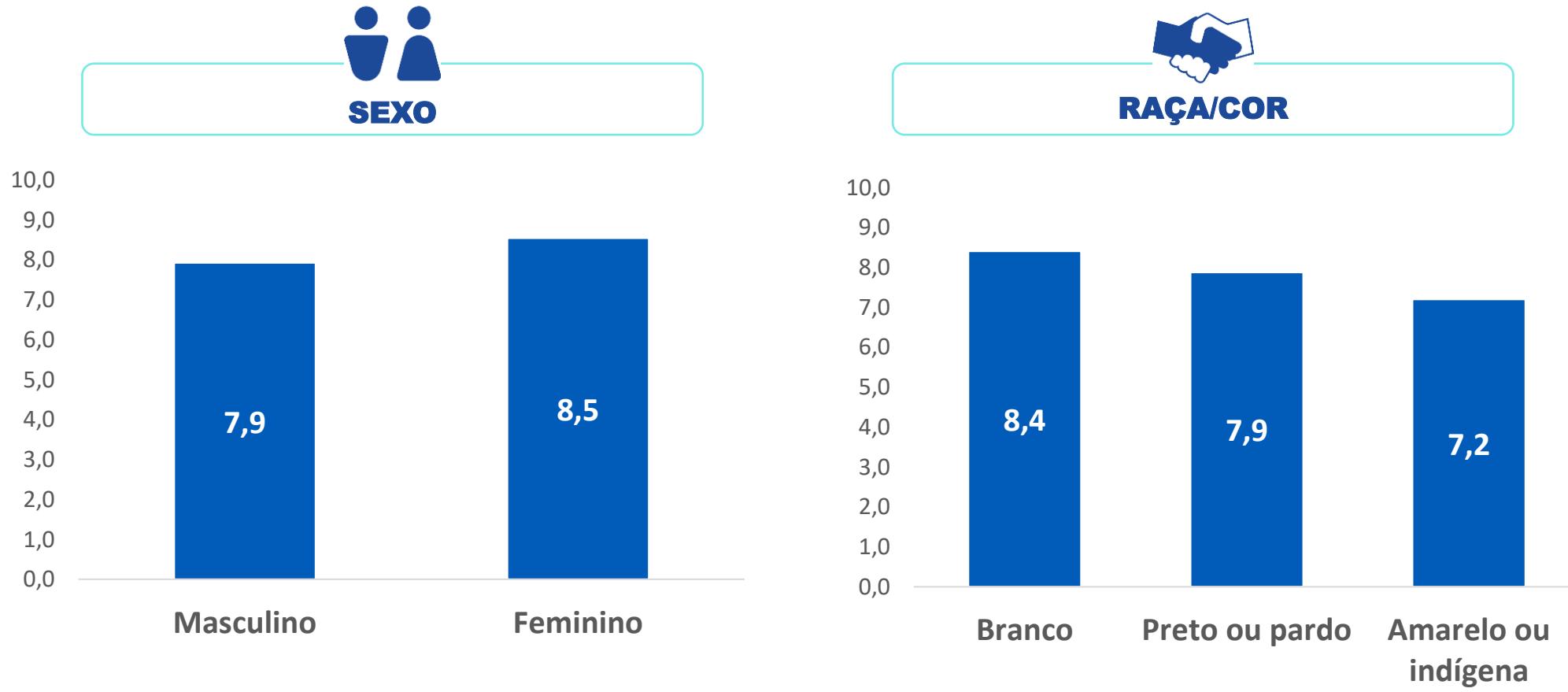


n = 517

15) Qual o seu grau de satisfação com o banco onde conseguiu empréstimo nos últimos 6 meses? Atribua nota de 0 a 10, sendo 0 totalmente insatisfeito até 10, totalmente satisfeito.

## Satisfação com os serviços oferecidos pelo banco

(SÓ PARA QUEM CONSEGUIU CRÉDITO)



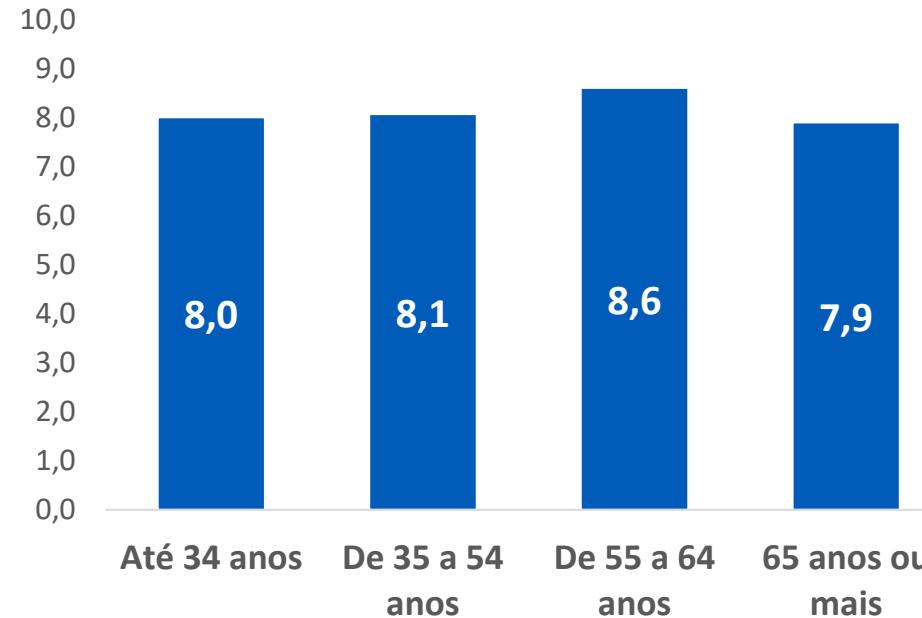
n = 517

15) Qual o seu grau de satisfação com o banco onde conseguiu empréstimo nos últimos 6 meses? Atribua nota de 0 a 10, sendo 0 totalmente insatisfeito até 10, totalmente satisfeito.

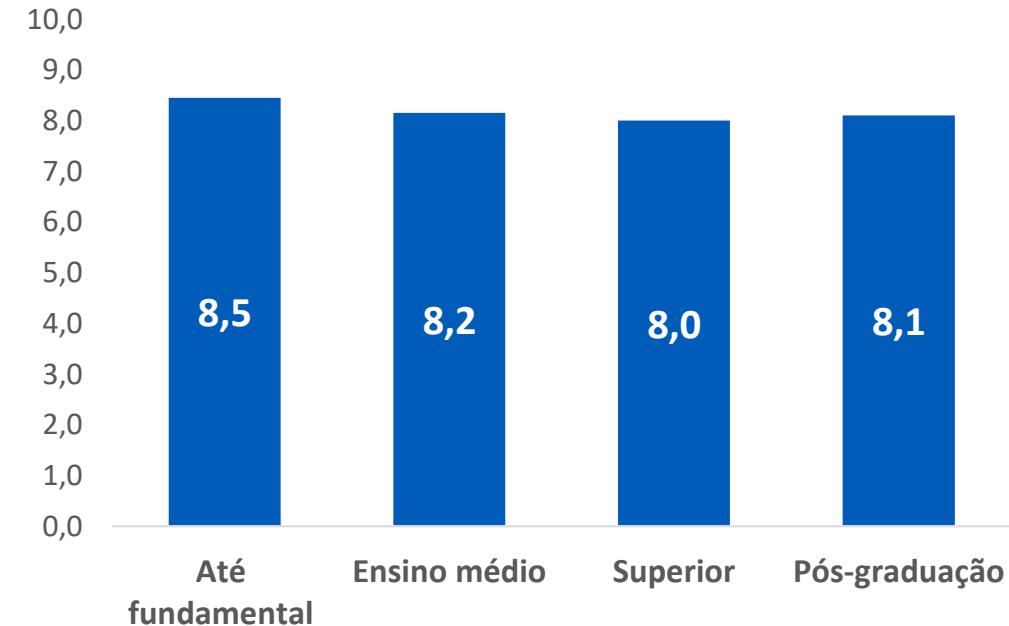
## Satisfação com os serviços oferecidos pelo banco (SÓ PARA QUEM CONSEGUIU CRÉDITO) e ESCOLARIDADE



### FAIXA ETÁRIA



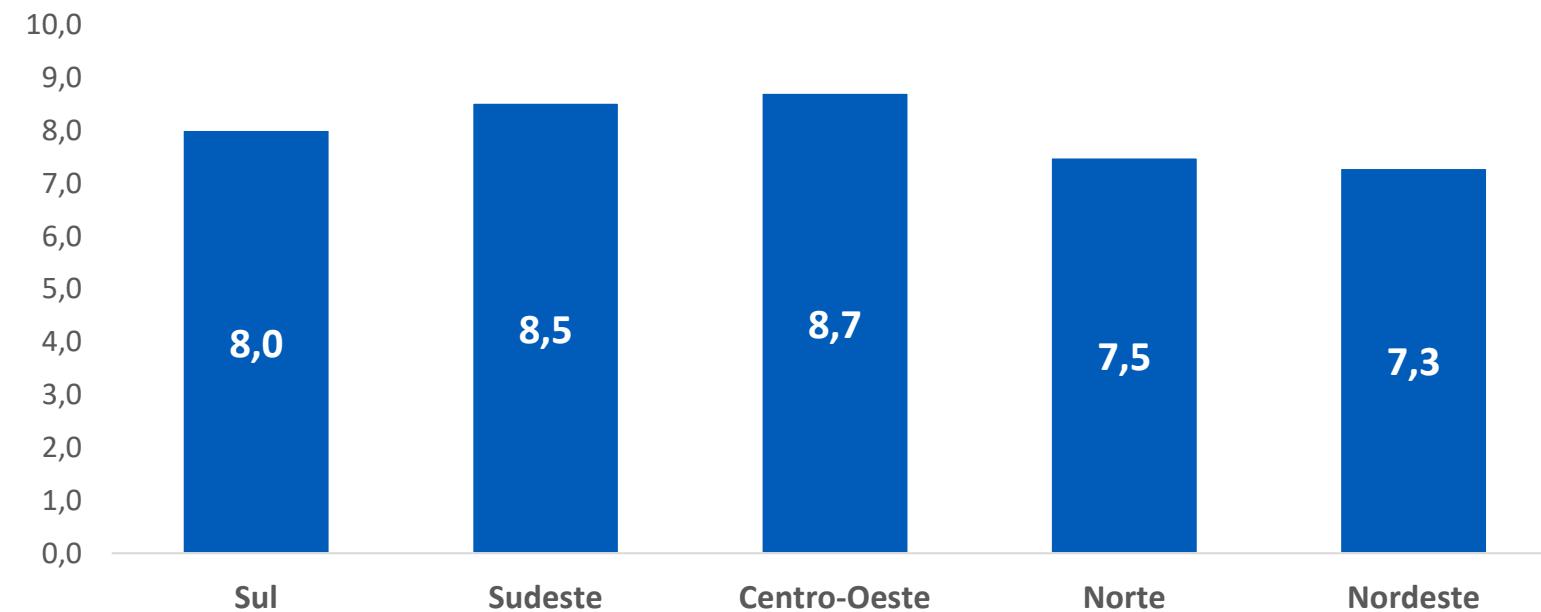
### ESCOLARIDADE



## Satisfação com os serviços oferecidos pelo banco

(SÓ PARA QUEM CONSEGUIU CRÉDITO)

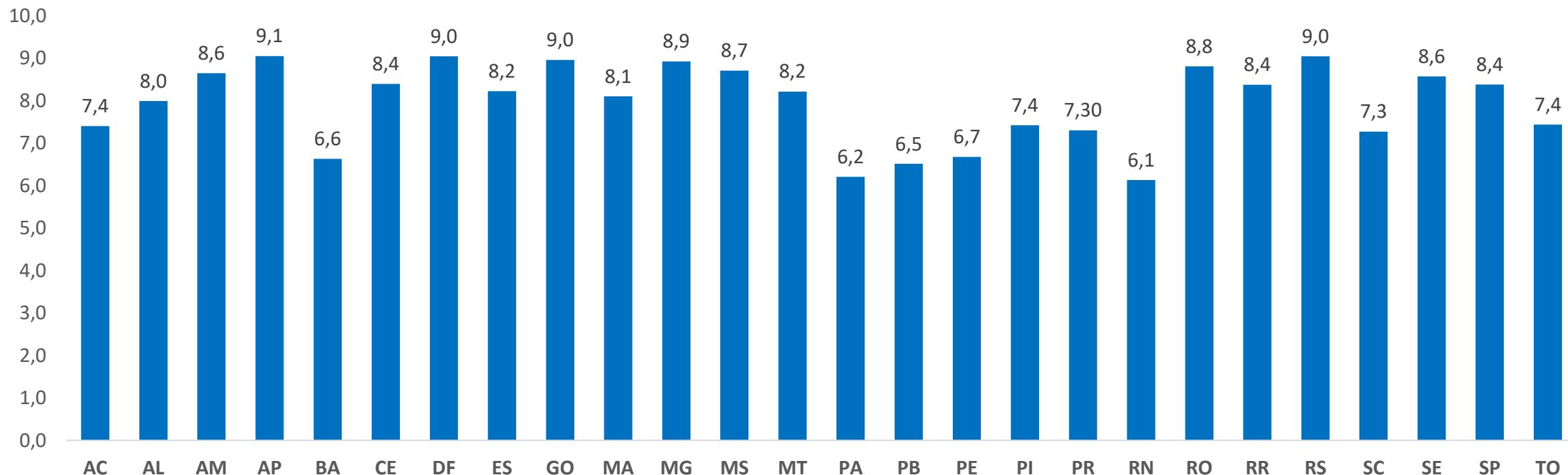
REGIÃO



## Satisfação com os serviços oferecidos pelo banco

(SÓ PARA QUEM CONSEGUIU CRÉDITO)

UF



# Realização

A pesquisa **O Financiamento nos Pequenos Negócios no Brasil 2025**  
é um produto da **Unidade de Gestão Estratégica e Inteligência** do Sebrae Nacional, com apoio da **Unidade de Capitalização e Serviços Financeiros**

## Equipe UGE

Marco Bedê [marco.bede@sebrae.com.br](mailto:marco.bede@sebrae.com.br)

Kennyston Lago [kennyston.lago@sebrae.com.br](mailto:kennyston.lago@sebrae.com.br)

Dênis Nunes [denis.pedro@sebrae.com.br](mailto:denis.pedro@sebrae.com.br)

## Equipe UCSF

Giovanni Bevilaqua [giovanni.bevilaqua@sebrae.com.br](mailto:giovanni.bevilaqua@sebrae.com.br)

